Pripravljeni. 365.

Letno poročilo Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d., 2023

Neuradna različica integriranega Letnega poročila

triglav

Triglav Group
triglav.eu



Marija Kuplen, Tadej Strnad, Amir Duratović, Jan Jelenc, Manja Pražnikar



Pripravljeni. 365.

Odpornost je veliko več kot seštevek njenih dejavnikov. Je sposobnost in stalna pripravljenost, da se nenehno odzivamo na spreminjajoča se pričakovanja in potrebe naših strank. Zanje skrbimo in jim stojimo ob strani že več kot 120 let.

V letu 2023 smo nadaljevali svojo preobrazbo v zavarovalno-finančno skupino, povsem osredotočeno na stranko. Uspešno smo poenostavljali kompleksne procese in skrbno upravljali vire naše rasti. Prilagodljivost Skupine Triglav so pokazale tudi enkratne preizkušnje v tem letu.

V vseh razmerah

Med našimi sodelavci so tudi številni prizadevni prostovoljni gasilci, kot sta **Žiga Berlec** in **Aleksander Petrič** (levo zgoraj). Oba sta se vključila v odpravljanje posledic ujm v Sloveniji.

Žiga je kot zastopnik v naši mreži sodeloval pri popisu premoženjske škode, ki so jo imele stranke, ter po službi kot član PGD Motnik še oskrboval prizadete in saniral razmere na terenu. Aleksandru je Zavarovalnica omogočila, da se je v državni načrt reševanja vključil kot član PGD Šmarje - Sap; v kritičnih dneh je deloval pri vzpostavljanju infrastrukture na Koroškem in pri oskrbi tamkajšnjih prebivalcev.

»Pripravljenost na takojšnjo pomoč se začne že veliko prej, ko se dogodek zgodi«, izpostavljata, prostovoljstvo pa obema veliko pomeni.

Več o njunih izkušnjah preberite na https://letnoporocilo.triglav.eu/2023

Odpornost in finančna trdnost.

Robusten poslovni model.	Zavzeti in usposobljeni zaposleni.
Učinkovit sistem upravljanja tveganj.	Digitalizacija poslovanja.
Na stranko in njeno izkušnjo osredotočen razvoj produktov, storitev in ekosistemov.	Integrirani trajnostni vidiki.
Zaupanja vredna znamka.	Razvejena prodajna mreža, večkanalnost in enotna vstopna točka.

Več o poslovnem modelu, strategiji in načrtih Skupine Triglav najdete v točkah 2.6.1 in 4.

Visoko postavljena letvica zaupanja

Digitalizacija je na novo zapisala izkušnjo stranke, digitalizirani procesi so postali nepogrešljivi za učinkovito delo v Skupini Triglav ter so ga občutno razbremenili. Ključni za ohranjeno visoko zaupanje strank in razširjeno poslovanje Skupine so naši zaposleni.

Tadej Strnad in **Amir Duratović** (stojita zadaj) ter **Mitja Valek**, **Marija Kuplen** in **Jan Jelenc** so naši strokovni sodelavci za reševanje premoženjskih škod, **Manja Pražnikar** (sedi desno) za komuniciranje. Med letom so se vključili v izboljšave v notranjih postopkih in ob ujmah strankam svetovali tudi, kako naj poskrbijo za lastno varnost in prijavo škode.

V okolju, ki se naglo spreminja, povečujemo svojo odzivnost in prilagodljivost ponudbe. Strankam pomagamo, da razumejo in upravljajo tveganja, s katerimi se srečujejo.

Več o tem, kako so naši sodelavci delovali v izrednih razmerah, ter o vlogi tehnologij, na https://letnoporocilo.triglav.eu/2023



O Skupini Triglav →

Skupina Triglav

Vodilna zavarovalno-finančna skupina v regiji Adria z več kot 120 let delovanja

4.099,0 mio. EUR
+8 %
bilančna vsota

Atraktivna in vzdržna dividendna politika

5.318 zaposlenih

Zavarovalništvo

- Premoženje
- Življenje
- Pokojnine
- Zdravje
- Pozavarovanje

Trgi v regiji Adria in mednarodna prisotnost preko partnerskih povezovanj

1.653,7 mio. EUR
+12 %
obračunana kosmata zavarovalna premija

238,4 mio. EUR
+28 %
pogodbena storitvena marža

Upravljanje premoženja

- Lastni zavarovalni portfelj
- Vzajemni skladi in individualno upravljanje premoženja
- Pokojninski skladi

3.398,5 mio. EUR
+4 %
vrednost naložb

Konservativna in kakovostna sestava naložbenega portfelja

4.851,4 mio. EUR
+11 %
vrednost sredstev v upravljanju (AUM)

V tem poročilu

Poslovno poročilo

1.	Nagovor predsednika Uprave	7
2.	Skupina Triglav in Zavarovalnica Triglav v letu 2023	8
3.	Poročilo Nadzornega sveta	17
4.	Strategija in načrti Skupine Triglav	24
5.	Izjava o upravljanju	33
6.	Delnica in delničarji Zavarovalnice Triglav	47
7.	Makroekonomsko okolje in zavarovalni trgi	53
8.	Poslovanje Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav	63
9.	Upravljanje tveganj	78
10.	Razvojne aktivnosti	88
	Izjava o nefinančnem poslovanju	93
11.	Trajnostni razvoj v Skupini Triglav	95
12.	Podatki o Skupini Triglav na 31. december 2023	129
13.	Poslovna mreža Skupine Triglav	134

Računovodsko poročilo

	Izjava o odgovornosti poslovodstva	137
1.	Računovodski izkazi	143
2.	Pojasnila k računovodskim izkazom	149
3.	Pojasnila k posameznim pomembnim postavkam računovodskih izkazov	221
4.	Ostale informacije	328

Priloge

1.	Slovar strokovnih izrazov	336
2.	Razkritja v skladu z Uredbo EU o taksonomiji	340
3.	Kazalo GRI, SASB in SDG	343





Skupina Triglav in Zavarovalnica Triglav, d.d.

Revidirano letno poročilo za poslovno leto, ki se je zaključilo 31. decembra 2023

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 2023 je integrirano in se nanaša na stanje in načrte na 31. 12. 2023. Informacije so predstavljene na podlagi računovodskih izkazov, pripravljenih skladno z novima standardoma MSRP 9 in MSRP 17, ki se uporabljata od 1. 1. 2023 dalje. Več o poročilu si lahko preberete v poglavju 11.1 O poročilu.

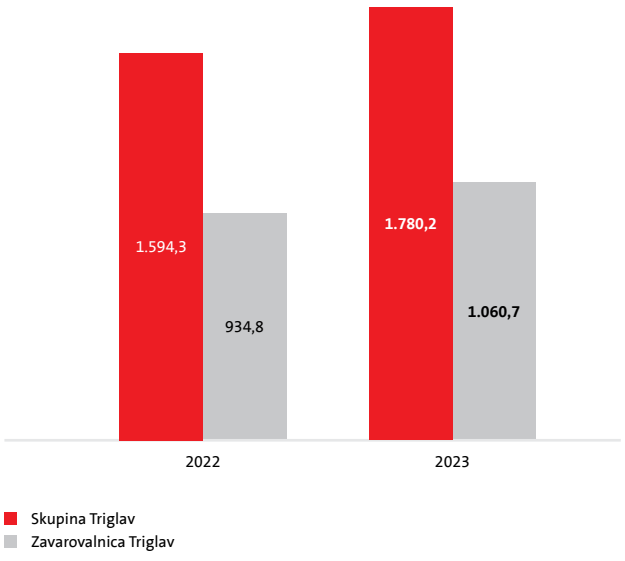
Ostanite obveščeni o našem poslovanju

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

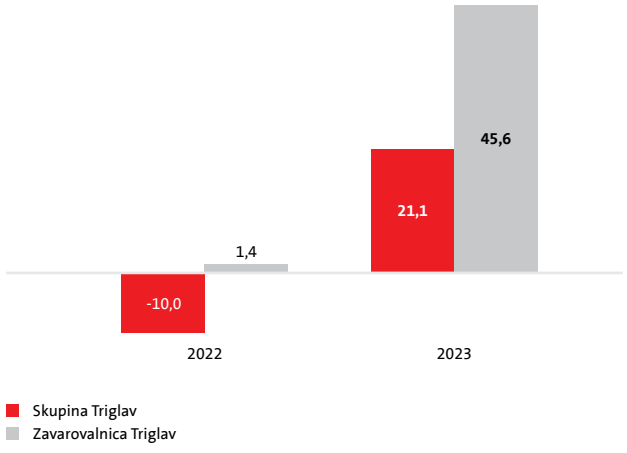
Informacije za delničarje:
Zavarovalnica Triglav, d.d., Ljubljana, Miklošičeva cesta 19, 1000 Ljubljana
Helena Ulaga Kitek, direktorica službe Upravljanje odnosov z investitorji
T: ++386 (1) 47 47 331
Elektronski naslov: investor.relations@triglav.si

Ključni poudarki poslovanja 2023

Celotni obseg poslovanja v milijonih evrov

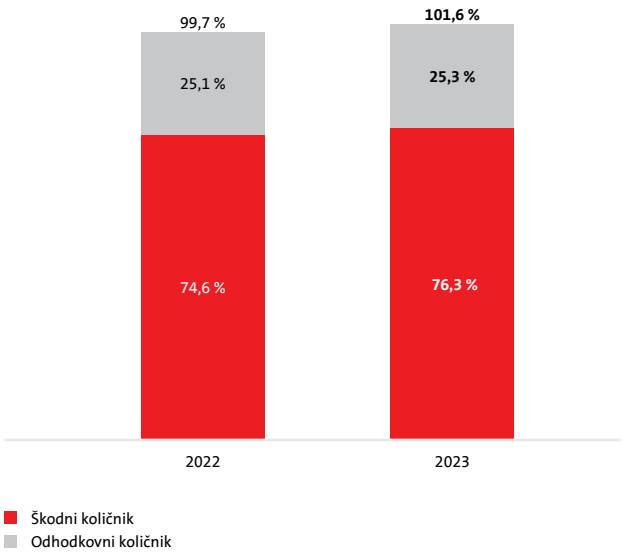


Poslovni izid pred obdavčitvijo v milijonih evrov

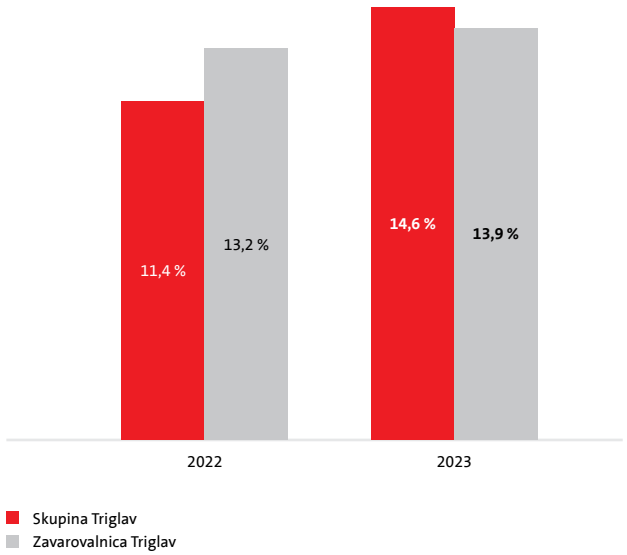




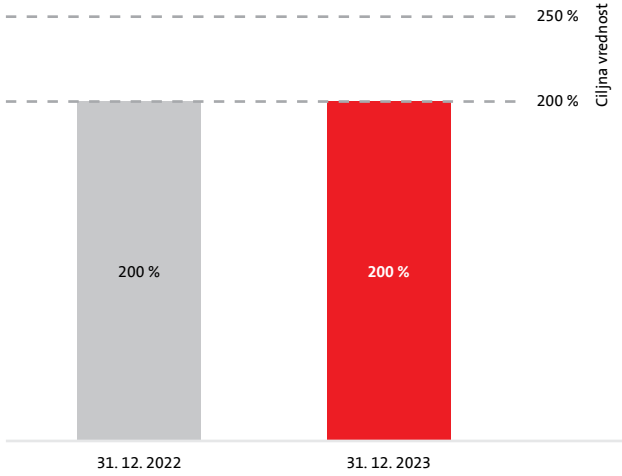
Kombinirani količnik Premoženje in Zdravje Skupine Triglav



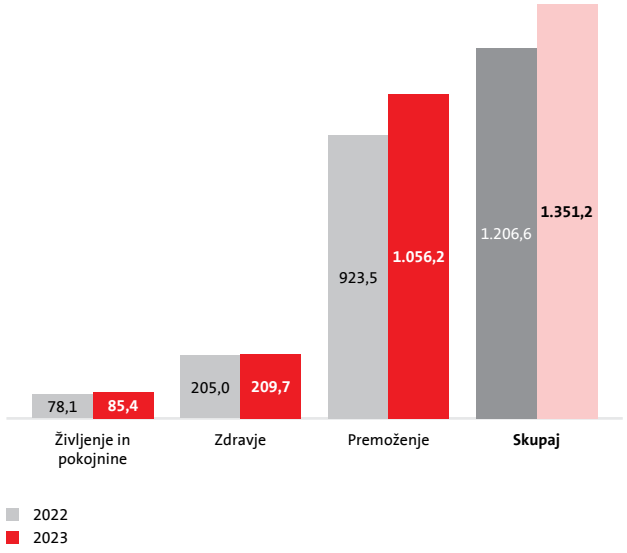
Donosnost novega posla Življenje in pokojnine



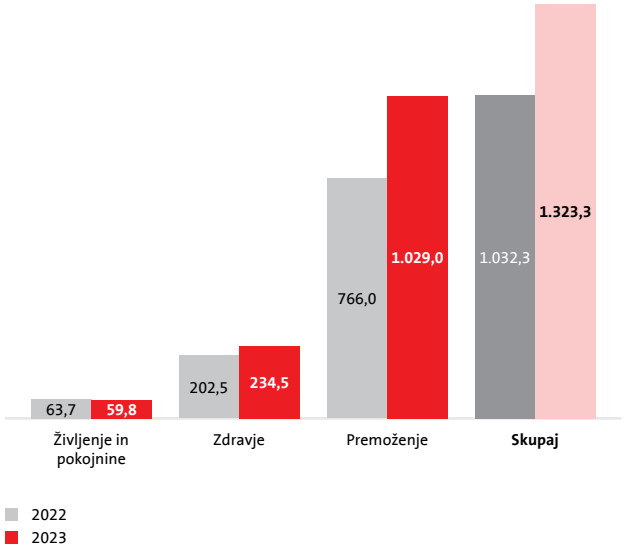
Količnik kapitalske ustreznosti Skupine Triglav



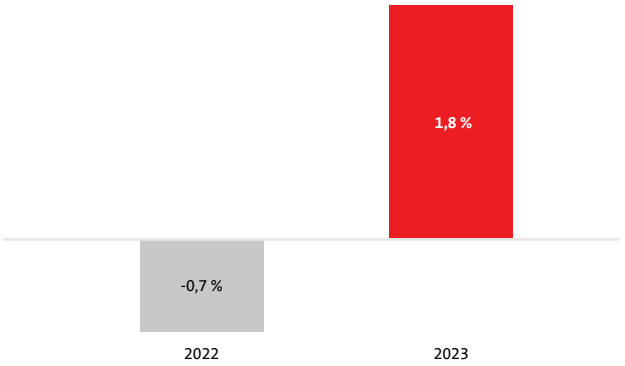
Prihodki od zavarovalnih storitev Skupine Triglav po segmentih v milijonih evrov



Odhodki od zavarovalnih storitev Skupine Triglav po segmentih v milijonih evrov



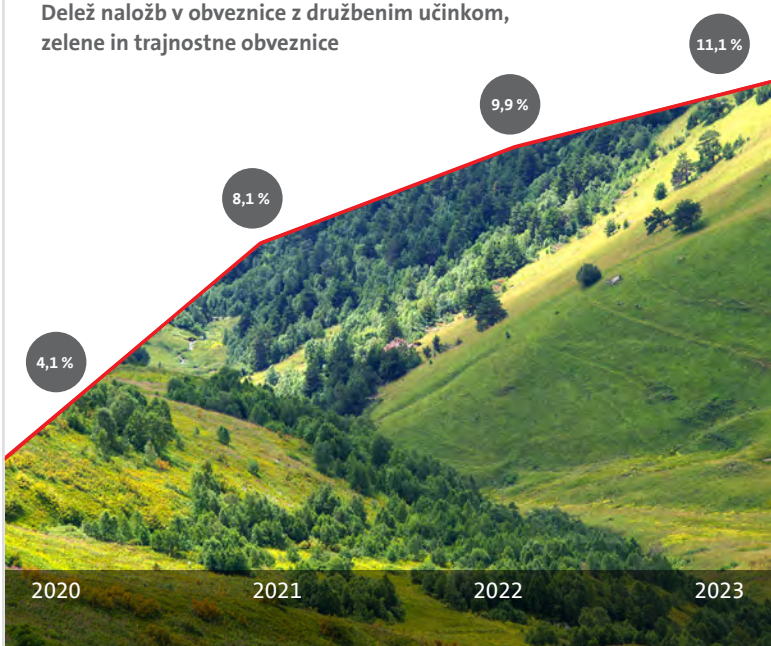
Čista dobičkonosnost kapitala Skupine Triglav



Obračunana kosmata zavarovalna premija Skupine Triglav po trgih v milijonih evrov



Delež naložb v obveznice z družbenim učinkom, zelene in trajnostne obveznice



1. Nagovor predsednika Uprave[1]



Spoštovane delničarke in delničarji, cenjeni bralci!

Posledice naravnih ujm, predvsem neurij s točo in vetrom ter avgustovskih poplav, so se odrazile v povečani potrebi po podpori našim zavarovancem in v zgodovinsko visokih škodah. Njihove učinke smo omejevali z ustrezno pozavarovalno zaščito. Pomembno je na poslovanje vplivala vladna regulacija cene dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja v Sloveniji, ki nam je povzročila izgubo v tem poslovnem segmentu in znižala celoten poslovni izid Skupine. Dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj v letu 2024 ne bomo več izvajali, še naprej pa bomo razvijali in tržili komercialna zdravstvena zavarovanja na trgih regije Adria, saj verjamemo, da imajo velik dolgoročni potencial. Ne nazadnje so naše poslovanje že drugo leto zaznamovali tudi inflacijski pritiski na škode in stroške.

V teh zahtevnih razmerah smo dokazali prilagodljivost in odpornost, ki ju omogoča naš robustni poslovni model z učinkovitim sistemom upravljanja tveganj. Ohranili smo vodilni tržni položaj v regiji in dobičkonosno ter varno poslovanje. Podrobne podatke o njem, skupaj z medletno primerjavo, prikazujemo v tem poročilu skladno z novimi MSRP. Pod vplivom enkratnih dogodkov smo ustvarili 21 milijonov evrov poslovnega izida pred obdavčitvijo, kar je pod načrtovanim. Zadovoljni smo s prihodkovno stranjo poslovanja, saj smo z rastjo v višini dvomestnih številk povečali obseg poslovanja in pogodbeno storitveno maržo. Zaradi izgube v segmentu Zdravje, ekstremnih množičnih škod in škodne inflacije se je povečal škodni količnik in posledično kombinirani količnik, ki je znašal 101,6 odstotka. Ugodne razmere na finančnih trgih so nam omogočile, da smo dosegli dober naložbeni rezultat, pozitiven drugi vseobsegajoči donos in uspešno poslovanje na področju upravljanja premoženja.

Uspešno smo skrbeli za finančno stabilnost in ustrezno kapitaliziranost Skupine, kar potrjujeta ponovno prejeti visoki bonitetni oceni »A« s srednjeročno stabilno napovedjo. Bonitetni agenciji S&P Global Ratings in AM Best sta nam ju podelili že osmo leto zapored.

Poslovanje v zavarovalništvu in upravljanju premoženja

Celotni obseg poslovanja smo povečali za 12 odstotkov na 1.780 milijonov evrov, enako stopnjo rasti je dosegla obračunana kosmata zavarovalna premija, ki je znašala 1.654 milijonov evrov. Na slovenskem trgu, kjer smo zbrali 63 odstotkov zavarovalne premije Skupine, je bila njena rast 9-odstotna in skladna z gibanjem trga. Na preostalih trgih regije Adria je bilo povečanje 7-odstotno, medtem ko je bilo na mednarodnem trgu, kjer delujemo predvsem po načelu prostega pretoka storitev in z aktivnimi pozavarovalnimi posli, 28-odstotno.

Obseg poslovanja smo razširili s strateškim in celovitim osredotočanjem našega poslovanja na stranko, ob tem pa smo izvajali ustrezne prilagoditve cenovnih politik inflaciji. Učinki slednjih so se deloma že odrazili v povišanju prihodkov iz zavarovalnih storitev, v celoti pa se bodo v prihodnjih poslovnih obdobjih. Na inflacijske pritiske smo se odzvali tudi s številnimi ukrepi na področju likvidacij škod in upravljanja stroškov poslovanja.

V ugodnih razmerah na finančnih trgih smo uspešno poslovali v naložbenem delu ter na področju upravljanja premoženja strank v vzajemnih skladih in preko individualnega upravljanja, kjer smo na podlagi neto prilivov in ugodnih razmer na trgih povečali obseg sredstev v upravljanju za 29 odstotkov. Skupina Triglav je v Sloveniji z 31-odstotnim tržnim deležem eden vodilnih upravljavcev premoženja v vzajemnih skladih. V zavarovalnem delu poslovanja smo v segmentu Življenje in pokojnine dosegli dober rezultat. Pozitivno smo poslovali v zavarovalnem delu segmenta Premoženje, v segmentu Zdravje pa smo beležili izgubo. Rezultati teh dveh segmentov so bili izrazito pod vplivom že omenjenih enkratnih dogodkov. Skladno z naložbenimi politikami nismo bistveno spremenili konservativne sestave in kakovosti naložbenega portfelja, katerega vrednost se je povečala za 4 odstotke na 3.399 milijonov evrov.

Izvajanje dividendne politike

Prizadevamo si, da je delnica Triglava za vlagatelje donosna, varna in stabilna naložba. Našo atraktivno in vzdržno dividendno politiko smo izvajali, kot smo jo začrtali – delničarjem smo v letu 2023 izplačali dividende v višini 51 odstotkov konsolidiranega čistega dobička za leto 2022 oziroma 2,50 evra bruto na delnico. Celotna donosnost delnice je znašala 8 odstotkov, od tega je bil dividendni donos 7-odstoten.

Strateško usmerjeni v razvoj in s poudarkom na trajnosti

Pri delovanju sledimo našemu poslanstvu, da ustvarjamo varnejšo prihodnost strank, zaposlenih in vas, delničarjev. Za nas to niso besede, temveč zaveza, ki nas vodi pri naših strateških aktivnostih.

Ponudbo produktov in storitev še naprej širimo in dopolnjujemo, da se čim bolj prilagaja potrebam strank in posebnostim posameznih trgov Skupine Triglav. Izboljšujemo procese in komuniciranje s strankami. V letu 2023 smo reorganizirali prodajno mrežo ter izvedli številne aktivnosti v sklopu nadaljnje digitalizacije celotne Skupine in doseganja vitkejše organizacijske sestave. Stranke prepoznavajo naš trud in kot kaže kazalnik NPS, je njihovo zadovoljstvo z nami na visoki ravni. Na to smo še posebej ponosni v tem letu, ki je bilo zahtevno zaradi izrazito povečanega obsega škodnih obravnav kot posledice naravnih ujm in tudi prilagoditev višine premij škodni inflaciji. Zavedamo se, da naša uspešnost temelji na naših sodelavkah in sodelavcih. Veseli nas, da so meritve njihovega zadovoljstva potrdile njihovo zavzetost, povezanost in pripadnost. V imenu Uprave se jim iskreno zahvaljujem za njihovo požrtvovalno delo.

V obeh strateških dejavnostih predano uresničujemo naše strateške trajnostne ambicije ter spodbujamo prehod v podnebno nevtralno in proti podnebnim spremembam odporno gospodarstvo. Ogljični odtis Skupine obsegov 1 in 2 ter porabo električne energije smo znižali za 6 odstotkov. Prizadevamo si, da pri svojem delovanju sledimo visokim standardom korporativnega upravljanja ter negujemo kulturo raznolikosti, enakosti in vključenosti. V naših vrstah je 55 odstotkov žensk, med menedžerji višje ravni pa je njihov delež 47-odstoten. Delujemo povezano z družbenim okoljem in skupaj z mnogimi partnerji smo ponovno prispevali k izvedbi številnih družbeno in okoljsko odgovornih projektov.

V več kot 120-letni zgodovini Skupine Triglav smo ob številnih preizkušnjah našim strankam stali ob strani in uspešno prebrodili različne izzive. Enako smo tudi te, ki nam jih je prineslo leto 2023. Verjamem, da smo na prihodnost dobro pripravljeni. V imenu Uprave in vseh sodelavk in sodelavcev Skupine Triglav se vam zahvaljujem za zaupanje.



Andrej Slapar
predsednik Uprave Zavarovalnice Triglav

[1] GRI 2-22

2. Skupina Triglav in Zavarovalnica Triglav v letu 2023

- Na poslovanje Skupine Triglav so negativno vplivali enkratni dogodki, zlasti regulirane cene dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj in ekstremni množični škodni dogodki.
- Skupina je dosledno izvajala strateške aktivnosti za nadaljnjo rast in razvoj ter uresničevala zastavljene ambicije na področju trajnostnega delovanja.
- Povečala je obseg poslovanja, ohranila svojo finančno čvrstost ter visoko bonitetno oceno »A« s stabilno srednjeročno napovedjo.
- Vodilni položaj v zavarovalništvu je okrepila tako v Sloveniji kot v regiji Adria.

Izračun kazalnikov in izbrani strokovni izrazi so razloženi v slovarju v prilogi Letnega poročila. Glej stran 336.

2.1 Ključni podatki o poslovanju Skupine Triglav*[2]

v milijonih EUR

	2023	2022	Indeks
Celotni obseg poslovanja	**1.780,2**	**1.594,3**	**112**
Obračunana kosmata zavarovalna premija	1.653,7	1.479,6	112
Drugi prihodki	126,5	114,8	110
Celotni prihodki	**1.425,2**	**1.279,3**	**111**
Poslovni izid iz zavarovanja	**-9,4**	**-12,6**	
Prihodki iz zavarovalnih storitev	1.351,2	1.206,6	112
Obračunane škode	1.021,2	767,7	133
Stroški pridobivanja in administrativni stroški, vključno z nepripisljivimi	363,0	325,1	112
Čisti rezultat iz pozavarovalnih pogodb	31,6	-104,5	
Čisti drugi zavarovalni prihodki/odhodki	-7,9	-21,9	
Poslovni izid iz naložbenega dela	**22,0**	**-14,3**	
Rezultat iz naložbenja	83,6	-88,6	
Finančni rezultat iz zavarovalnih pogodb	-69,7	82,2	
Sprememba rezervacij za nedoseganje zajamčenega donosa	8,1	-9,8	
Pripadajoči dobički/izgube in oslabitve naložb v povezane družbe	0,0	1,8	
Poslovni izid nezavarovalne dejavnosti	**8,4**	**16,9**	**50**
Poslovni izid pred obdavčitvijo	**21,1**	**-10,0**	
Čisti poslovni izid	**16,3**	**-7,0**	
Drugi vseobsegajoči donos	34,7	-50,9	
Kombinirani količnik Premoženje in Zdravje	101,6 %	99,7 %	1,9 o.t.
Škodni količnik Premoženje in Zdravje	76,3 %	74,6 %	1,7 o.t.
Odhodkovni količnik Premoženje in Zdravje	25,3 %	25,1 %	0,2 o.t.
Donosnost novega posla Življenje in pokojnine	14,6 %	11,4 %	3,2 o.t.
Čista dobičkonosnost kapitala	1,8 %	-0,7 %	2,5 o.t.
Donosnost finančnih naložb	1,8 %	-0,4 %	2,2 o.t.
	31. 12. 2023	**31. 12. 2022**	**Indeks**
Bilančna vsota	4.099,0	3.802,3	108
Kapital	891,1	897,0	99
Pogodbena storitvena marža (CSM)	238,4	186,4	128
Sredstva v upravljanju (AUM)	4.851,4	4.379,8	111
Število zaposlenih	5.318	5.306	100
Število zaposlenih (ekvivalent polnega delovnega časa)	5.190	5.177	100

2.2 Ključni podatki o poslovanju Zavarovalnice Triglav*[3]

v milijonih EUR

	2023	2022	Indeks
Celotni obseg poslovanja	**1.060,7**	**934,8**	**113**
Obračunana kosmata zavarovalna premija	982,8	868,9	113
Drugi prihodki	78,0	66,0	118
Celotni prihodki	**794,7**	**708,0**	**112**
Poslovni izid iz zavarovanja	**17,6**	**-20,0**	
Prihodki iz zavarovalnih storitev	775,6	690,2	112
Obračunane škode	554,2	406,0	136
Stroški pridobivanja in administrativni stroški, vključno z nepripisljivimi	239,1	212,4	113
Čisti rezultat iz pozavarovalnih pogodb	39,4	-75,4	
Čisti drugi zavarovalni prihodki/odhodki	-4,3	-16,4	
Poslovni izid iz naložbenega dela	**28,0**	**21,4**	**131**
Poslovni izid iz naložbenja	70,1	-81,6	
Finančni rezultat iz zavarovalnih pogodb	-62,8	77,0	
Sprememba rezervacij za nedoseganje zajamčenega donosa	4,3	-4,6	
Pripadajoči dobički/izgube in oslabitve naložb v povezane družbe	16,3	30,6	53
Poslovni izid pred obdavčitvijo	**45,6**	**1,4**	**3.271**
Čisti poslovni izid	**38,7**	**8,9**	**433**
Drugi vseobsegajoči donos	28,4	-36,5	
Kombinirani količnik Premoženje	99,2 %	101,8 %	-2,6 o.t.
Škodni količnik Premoženje	70,2 %	73,3 %	-3,0 o.t.
Odhodkovni količnik Premoženje	29,0 %	28,5 %	0,5 o.t.
Donosnost novega posla Življenje in pokojnine	13,9 %	13,2 %	0,7 o.t.
Čista dobičkonosnost kapitala	5,8 %	1,2 %	4,6 o.t.
Donosnost finančnih naložb	2,4 %	1,4 %	1,0 o.t.
	31. 12. 2023	**31. 12. 2022**	**Indeks**
Bilančna vsota	2.945,4	2.730,8	108
Kapital	669,2	658,9	102
Pogodbena storitvena marža (CSM)	225,4	175,6	128
Število zaposlenih	2.243	2.243	100
Število zaposlenih (ekvivalent polnega delovnega časa)	2.215	2.213	100



»Robusten poslovni model z učinkovitim upravljanjem tveganj Skupini Triglav omogoča, da lahko ohranja finančno trdnost in se prilagaja izzivom okolja.«

Uroš Ivanc, član Uprave, Zavarovalnica Triglav

* Pojasnila glede učinkov prehoda na uporabo računovodskih standardov MSRP 17 in MSRP 9 so prikazani v računovodskem delu letnega poročila v točki 2.6. Prikazana struktura poslovnega izida v poslovnem delu poročila (poslovni izid iz zavarovanja, poslovni izid iz naložbenega dela, poslovni izid iz nezavarovalne dejavnosti) odstopa od strukture izkaza poslovnega izida v računovodskem delu poročila (rezultat iz zavarovalnih poslov, rezultat iz naložbenja, finančni rezultat iz zavarovalnih poslov ter ostale kategorije poslovnega izida) na način, da v prikazu poslovnega izida iz zavarovanja upošteva tudi nepripisljive stroške, prihodke in odhodke zavarovalne dejavnosti ter čiste druge zavarovalne prihodke in odhodke, med poslovnim izidom iz naložbenega dela pa poleg rezultata iz naložbenja tudi finančni rezultat iz zavarovalnih pogodb, spremembo rezervacij za nedoseganje zajamčenega donosa ter pripadajoče dobičke/izgube in oslabitve naložb v povezane družbe, medtem ko so ostale kategorije vključene v poslovni izid iz nezavarovalne dejavnosti. Podrobnejši opis prikazanih kategorij je v Prilogi 1. Slovar strokovnih izrazov.

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

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

	2023	2022	Indeks
1. Okoljski vidiki			
Ogljični odtis (v tonah ekvivalenta CO_2)*	8.131	8.649	94
Ogljični odtis obseg 1-2 na zaposlenega (v tonah ekvivalenta CO_2)*	1,54	1,63	94
Poraba električne energije (v MWh)	10.342	11.015	94
Delež porabe električne energije iz obnovljivih virov (v %)	61,6	59,0	104
Skupna količina odpadkov v Skupini Triglav na zaposlenega (v kg)	118	125	94
Povprečna dnevna poraba pisarniškega papirja na zaposlenega**	13	19	68
Zavarovalna premija zavarovalnih produktov, ki spodbujajo družbeno in okoljsko korist (v milijonih EUR)	24,8	20,8	119
Sredstva v upravljanju skladov, ki upoštevajo trajnostni vidik (v milijonih EUR)	1.139,0	49,2	2.313
Naložbe v obveznice z družbenim učinkom, zelene in trajnostne obveznice (v milijonih EUR)	262,5	222,9	118
2. Družbeni vidiki			
Zadovoljstvo zaposlenih (ORVI)	3,94	4,00	99
Povprečna starost zaposlenih	45,1	44,8	101
Delež žensk med zaposlenimi (v %)	55,0	54,7	101
Delež žensk na 1. in 2. menedžerski ravni pod Upravo (v %)	42,6	41,2	103
Fluktuacija zaposlenih (število odhodov zaposlenih/povprečno število zaposlenih; v %)	12,0	11,6	103
Povprečno število ur izobraževanja na zaposlenega	32	33	96
Delež izgubljenih ur zaradi nesreč pri delu – LTIR (število nesreč pri delu/število ur vseh zaposlenih*200.000)	0,38	0,37	101
Zadovoljstvo strank Skupine Triglav (NPS)***	73	77	95
Število zavarovanj (produktov, storitev), ki jih je mogoče skleniti po spletu	23	22	105
Število zavarovalnih produktov, s katerimi spodbujamo preventivno ravnanje	62	62	100
Delež zaposlenih, ki jim je bilo omogočeno delo od doma (v %)	36	33	110
Število dobaviteljev, preverjenih po merilih ESG	865	419	206
Naložbe v družbeno skupnost (preventiva, donacije, sponzorstva) (v milijonih EUR)	8,9	10,2	87
3. Upravljavski vidiki			
Delež žensk v Upravi/Nadzornem svetu matične družbe (v %)	20,0/25,0	25,0/0	
Delež žensk na 1. menedžerski ravni (v %)	46,5	45,1	103
Delež žensk v organih vodenja in nadzora (v %)	25,5	23,6	108
Povprečna starost članov Uprave Zavarovalnice Triglav	47,8	48,5	99
Neodvisnost članov Nadzornega sveta Zavarovalnice Triglav, predstavnikov delničarjev (% članov)	100	78	129
Razmerje plača predsednika Uprave/povprečna plača zaposlenega (x-kratnik)****	5	5	100
Obdobje opravljanja funkcije sedanjega predsednika Uprave (v letih)	10	9	111
Sprejete politike: politika enakih možnosti, protikorupcijska politika, zaščita zaposlenih/politika zaščite žvižgačev	DA	DA	
Prakse poštenega ravnanja (število raziskanih primerov prevar)	1.771	1.651	107
Mednarodno priznana revizijska družba (t. i. Big 4)	DA	DA	
Obdobje sodelovanja z obstoječim revizorjem (v letih)	5	4	125
Stiki z investitorji ob objavi rezultatov	DA	DA	
Ustvarjena ekonomska vrednost (v milijonih EUR)	1.642,4	1.318,9	125
Distribuirana ekonomska vrednost (v milijonih EUR)	1.682,9	1.409,9	119
Zadržana ekonomska vrednost (v milijonih EUR)	-40,5	-91,0	

* Vključeni so izpusti obsega 1 in 2 po lokacijski metodi. Podrobnejši izračun izpustov TGP obsega 1, 2 in 3 je prikazan v točki 11.2.2.
** Vključena poraba papirja formata A4 in A3 za interne namene.
*** NPS prikazuje delež promotorjev, ki bi zavarovalnico na podlagi izkušnje priporočili znancem in prijateljem.
**** 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 informacije 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 Pomembnejši dogodki v letu 2023

Rezultat poslovanja:

Na poslovanje Skupine so pomembno vplivali enkratni negativni dogodki, predvsem spremembe na področju dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj in ekstremni množični škodni dogodki. Aprila 2023 je bil v Sloveniji spremenjen zakonodajni okvir izvajanja dosedanjega dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, ki je zaradi regulacije cene in drugih omejitev povzročil negativni poslovni izid segmenta Zdravje (podrobneje v točki 8.3 Segment Zdravje). Množični škodni dogodki v Sloveniji in regiji, predvsem viharji, neurja s točo in poplave v juliju in avgustu, so povzročili zgodovinsko visoke škode Skupine Triglav in izrazito negativno vplivali na poslovanje Skupine (podrobneje v točki 7.2 Vpliv okolja na poslovanje Skupine Triglav). Zaradi prisotnih inflacijskih pritiskov pa so družbe v Skupini prilagajale zavarovalne premije in premijske stopnje ter izvajale ukrepe na področju likvidacije škod in upravljanja stroškov. Skupina Triglav je zaradi navedenih vplivov dosegla poslovni izid pred obdavčitvijo v višini 21,1 milijona evrov, kar je manj od prvotno načrtovanega. Podrobneje v poglavju 8. Poslovanje Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav.

Izplačilo dividende:

Delničarji so na majski skupščini sprejeli predlagani sklep Uprave in Nadzornega sveta za izplačilo dividende v višini 2,50 evra bruto na delnico, v skupnem znesku 56,8 milijona evrov, kar predstavlja 51 odstotkov konsolidiranega čistega dobička Skupine Triglav za leto 2022 in 7-odstotni dividendni donos. 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 podelili bonitetno oceno »A« s stabilno srednjeročno napovedjo. Vsi posamezni elementi ocene so dosegli enako raven kot leto prej. Podrobneje v točki 6.6 Bonitetna ocena Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav.

Spremembe v Upravi in Nadzornem svetu Zavarovalnice Triglav:

Blaž Jakič je 2. 3. 2023 nastopil petletni mandat člana Uprave Zavarovalnice. Za petletni mandat so bili ponovno imenovani predsednik Uprave Andrej Slapar ter člana Uprave Uroš Ivanc in Tadej Čoroli. Zdajšnji mandat se jim izteče v letu 2024. Za nova člana Nadzornega sveta sta bila kot predstavnika delničarjev imenovana Monica Cramer Manhem in Tim Umberger, kot predstavnika delavcev pa Aleš Košiček in Janja Strmljan Čevnja. Podrobneje v točki 5.3 Organi upravljanja Zavarovalnice Triglav.

Trajnostni razvoj v Skupini Triglav:

V Skupini smo v sklopu nadgrajevanja aktivnosti na področju trajnostnega razvoja sprejeli krovno Politiko trajnostnega razvoja, Trajnostno politiko investiranja in Izjavo o glavnih škodljivih vplivih naložbenih odločitev na dejavnike trajnosti Zavarovalnice Triglav, skladno s SFDR. Podrobneje v točki 11.1 Naš pristop k trajnosti.

2.5 Finančni koledar 2024

Koledar finančnih objav za leto 2024

Datum in ura objave*	Vrsta objave	Tiho obdobje**
Sreda, 6. 3. 2024, 8.30	Prva informacija o poslovanju v letu 2023	od srede, 14. 2. 2024
Petek, 29. 3. 2024, 8.30	Revidirano letno poročilo za leto 2023	od petka, 15. 3. 2024
Petek, 26. 4. 2024	Sklic Skupščine delničarjev, ki odloča o uporabi bilančnega dobička	
Sreda, 22. 5. 2024, 8.30	Informacija o trimesečnem poslovanju v letu 2024	od srede, 8. 5. 2024
Torek, 4. 6. 2024	Skupščina delničarjev in objava njenih sklepov	
Četrtek, 22. 8. 2024, 8.30	Polletno poročilo o poslovanju v letu 2024	od četrtka, 8. 8. 2024
Sreda, 20. 11. 2024, 8.30	Informacija o devetmesečnem poslovanju v letu 2024	od srede, 6. 11. 2024

* Naveden je predviden datum in čas objave, ki lahko odstopa od dejanskega.

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

Javnost obveščamo o datumu ključnih objav (pri objavah podatkov o poslovanju tudi o uri objave) ter o morebitnih spremembah napovedanih objav:

- v informacijskem sistemu SEOnet Ljubljanske borze (seonet.ljse.si) in
- na korporativni spletni strani Zavarovalnice Triglav (www.triglav.eu).

2.6 Dejavnosti, trgi in položaj Skupine Triglav[6]

Skupina Triglav je vodilna zavarovalno-finančna skupina v Sloveniji in regiji Adria ter ena vodilnih v jugovzhodni Evropi. Njeni ključni trgi so države v regiji Adria, podane v spodnjem prikazu, Skupina pa posluje tudi v širšem mednarodnem okolju, kjer nastopa predvsem preko partnerskega povezovanja s tujimi družbami za zavarovalno posredovanje, zastopanje in pozavarovanje.



Slovenija
1. mesto
39,5 %
tržni delež*
(+0,6 o.t.)

Hrvaška
8. mesto
5,2 %
tržni delež*
(–0,3 o.t.)

Srbija
5. mesto
7,5 %
tržni delež*
(+0,2 o.t.)

Črna gora
1. mesto
35,0 %
tržni delež*
(–2,8 o.t.)

Bosna in Hercegovina
4. mesto
9,3 %
tržni delež*
(–0,1 o.t.)

Severna Makedonija
3. mesto
13,4 %
tržni delež*
(–1,3 o.t.)

* Podatek prikazuje tržni delež Skupine Triglav v zavarovalni dejavnosti na posameznem trgu. Podatki za Srbijo so za obdobje 1–9 2023.

[6] GRI 2-1, 2-6

2.6.1 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 →
8. Poslovanje Skupine Triglav →
9. Upravljanje tveganj →

Kadrovski

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

11.3.2 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.

11.3 Družbeni vidiki →

Okoljski

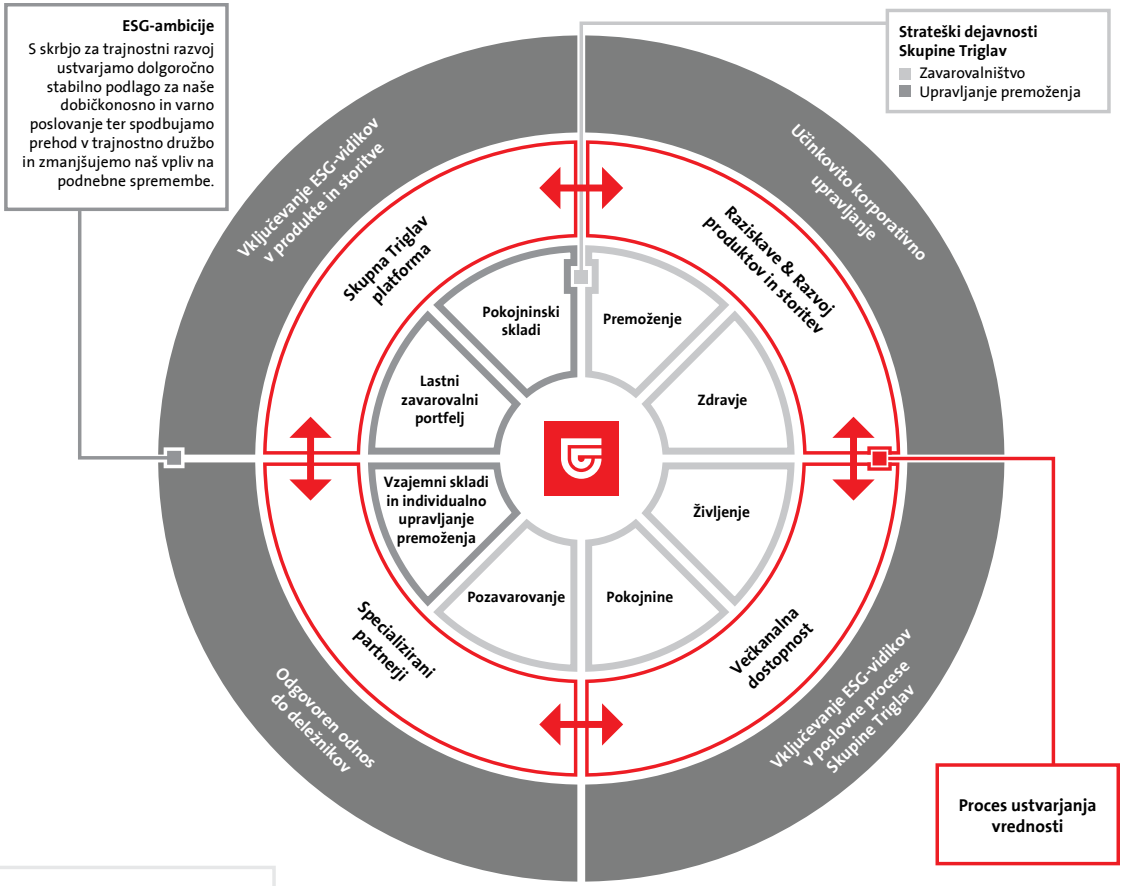
Naravne vire, ki so potrebni za naše poslovanje, uporabljamo učinkovito. Skladno s sprejetimi strateškimi ambicijami in politiko trajnostnega razvoja v lastne notranje procese vpeljujemo ESG-vidike. Razvijamo finančne produkte in storitve, ki prispevajo k odpornosti gospodarstva in družbe proti podnebnim spremembam.

11.2 Okoljski vidik →

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.



Dinamični izzivi v okolju:

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

Naš osrednji prispevek k ciljem SDG



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.

11.3.2 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.

11.3.1 Odgovoren odnos do strank →
8. Poslovanje Skupine Triglav →

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.

11.3.3 Odgovoren odnos do skupnosti →
11.3.4 Odgovoren odnos do dobaviteljev →
11.2 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.

10. Razvojne aktivnosti →
11.3. Družbeni vidiki →

2.6.2 Zavarovalništvo

Najobsežnejša strateška dejavnost Skupine Triglav je **zavarovalništvo**. Izvajamo premoženjska, zdravstvena, življenjska in pokojninska zavarovanja ter 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** sedem zavarovalnic v regiji Adria (na Hrvaškem, v Srbiji, Črni gori, Bosni in Hercegovini ter Severni Makedoniji), podružnica Zavarovalnice Triglav, d.d., v Grčiji (po načelu FOE) ter poslovna partnerstva po načelu prostega pretoka storitev (FOS).

Položaj med zavarovalnicami v regiji

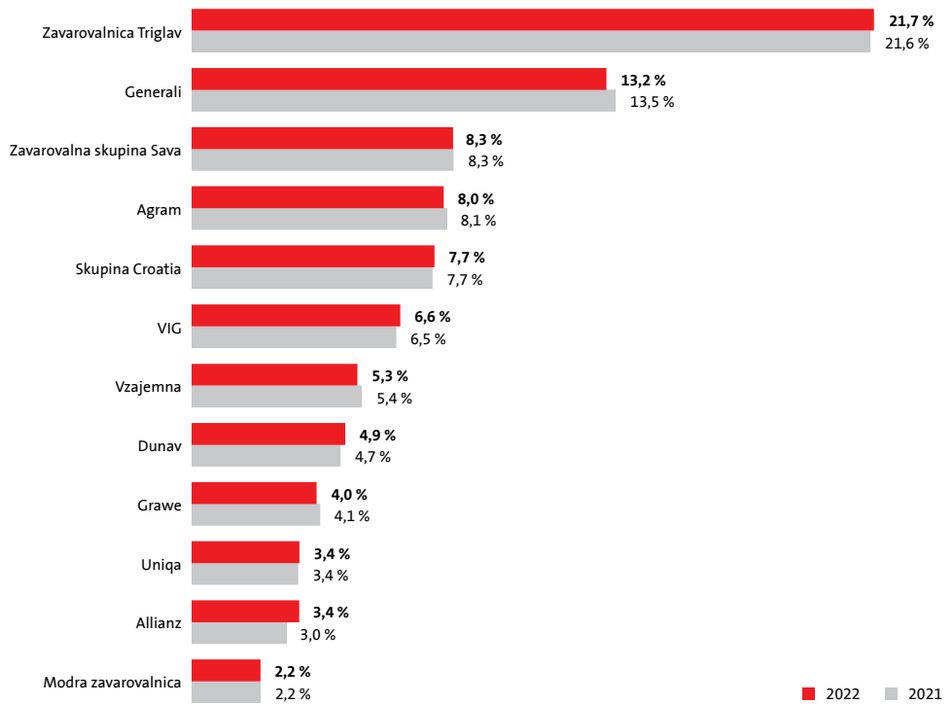
Skupina Triglav krepi vodilni tržni položaj v **regiji Adria** (Slovenija, Hrvaška, Srbija, Črna gora, Bosna in Hercegovina ter Severna Makedonija). V letu 2022 je svoj tržni delež povečala za 0,1 odstotne točke, na 21,7 odstotka.

Matična družba, Zavarovalnica Triglav, je vodilna med zavarovalnicami v **jugovzhodni Evropi** (Albanija, Bolgarija, Bosna in Hercegovina, Črna gora, Hrvaška, Moldavija, Romunija, Severna Makedonija, Slovenija in Srbija). Med 100 največjih zavarovalnic v jugovzhodni Evropi po višini obračunane kosmate zavarovalne premije se je uvrstilo 8 zavarovalnic Skupine Triglav in 12 slovenskih zavarovalnic (med največjimi petimi so tri slovenske zavarovalnice). Na drugo in tretje mesto sta se z visoko rastjo zavarovalne premije uvrstili romunski zavarovalnici Groupama Asigurari (leto prej sedma) ter Allianz – Tiriac Asigurari (leto prej peta). Vseh 100 zavarovalnic je skupno zbralo 10,6 milijarde evrov premije (9 odstotkov več kot leto prej).

2.6.3 Upravljanje premoženja

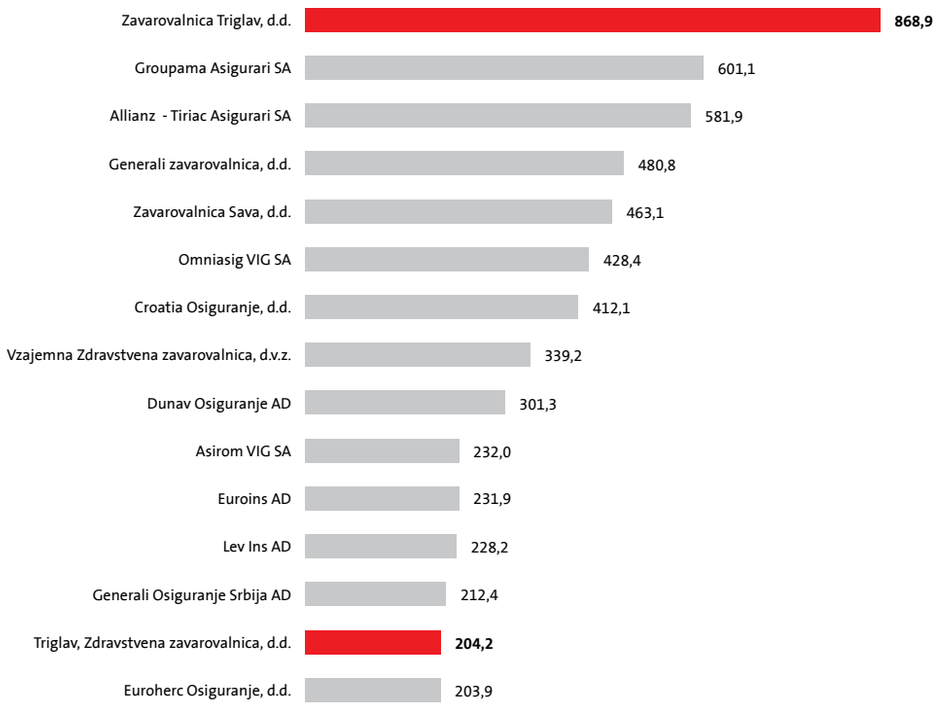
Upravljanje premoženja v Skupini Triglav izvajajo zavarovalnice in pokojninske družbe ter družbe za upravljanje investicijskih skladov in premoženja vlagateljev. Dejavnost obsega upravljanje lastnih zavarovalnih portfeljev (kritno premoženje in kritni skladi), varčevanje strank preko zavarovalnih storitev življenjskih in pokojninskih zavarovalnic Skupine, upravljanje alternativnih naložb v družbi Trigal ter upravljanje premoženja strank v vzajemnih skladih in individualno preko družb za upravljanje.

Tržni delež zavarovalnih skupin oz. zavarovalnic v regiji Adria v letih 2022 in 2021 (v odstotkih)*



* Podatki za leto 2023 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 2022 (v milijonih evrov)

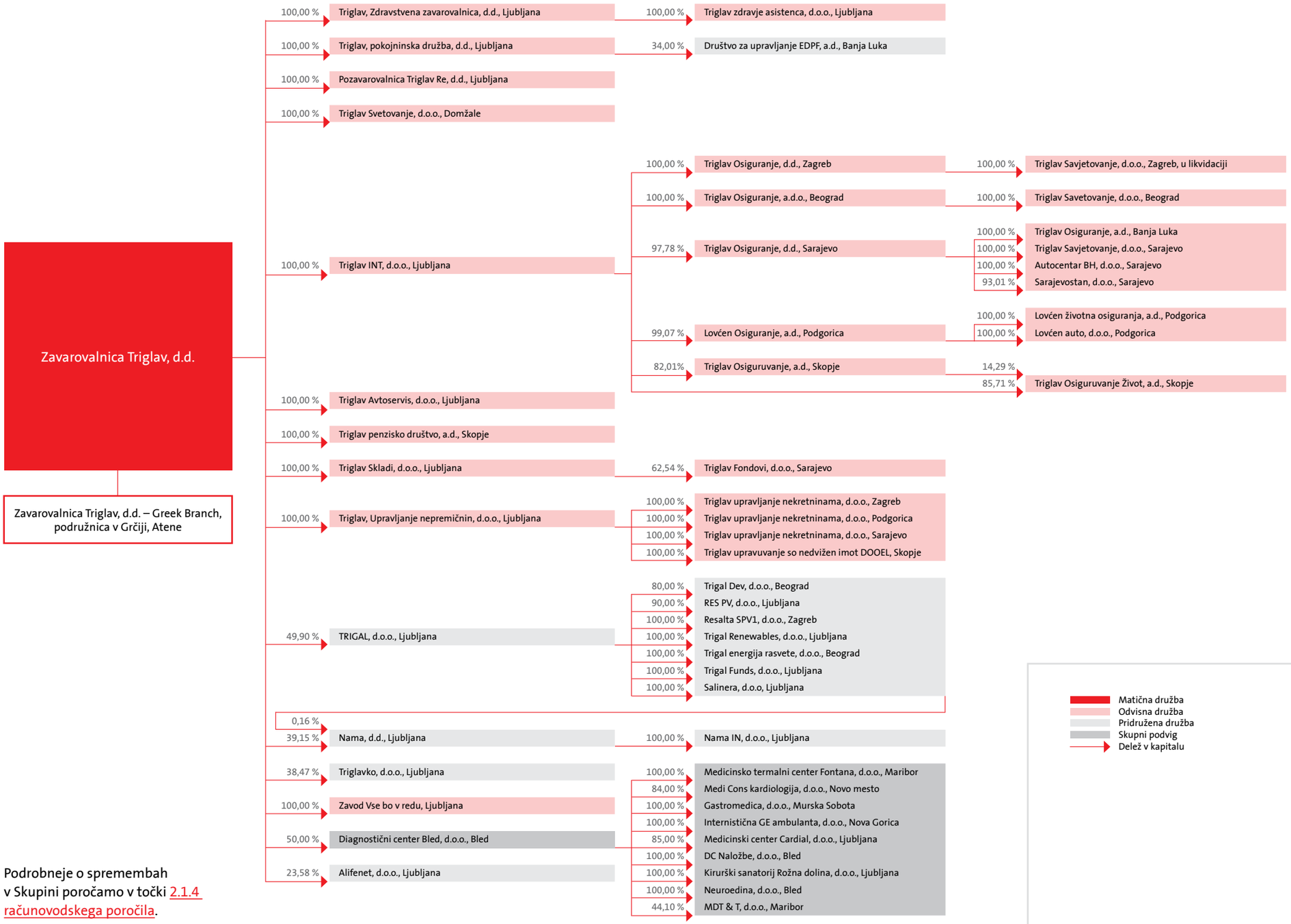


Vir: SeeNews 2023.

2.6.4 Sestava Skupine Triglav

Skupino Triglav je 31. 12. 2023 sestavljalo 54 družb, in sicer poleg matične družbe še 30 odvisnih, 13 pridruženih in 10 družb v skupnem podvigu.

Shematski prikaz Skupine Triglav in delež v kapitalu 31. 12. 2023



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

2.7 Predstavitev vodstva Zavarovalnice Triglav

Ob koncu leta 2023 so Upravo Zavarovalnice Triglav sestavljali:

Andrej Slapar
predsednik

Obdobje od prvega imenovanja do konca zdajšnjega mandata: 2013–2029
V Skupini Triglav zaposlen: od 1997



Uroš Ivanc
član

Obdobje od prvega imenovanja do konca zdajšnjega mandata: 2014–2029
V Skupini Triglav zaposlen: od 2001





Tadej Čoroli
član

Obdobje od prvega imenovanja do konca zdajšnjega mandata: 2014–2029
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

3. Poročilo Nadzornega sveta

Poročilo Nadzornega sveta Zavarovalnice Triglav, d.d., o preveritvi Letnega poročila Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d., za leto 2023 in Mnenje Nadzornega sveta Zavarovalnice Triglav, d.d., k Letnemu poročilu Službe notranje revizije Zavarovalnice Triglav, d.d., o notranjem revidiranju za leto 2023

Nadzorni svet Zavarovalnice Triglav, d.d., je v letu 2023 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.

Andrej Andoljšek
predsednik



Igor Stebernak
namestnik predsednika



Tomaž Benčina
član



Jure Valjavec
član





Monica Cramer Manhem
članica



Tim Umberger
član



Aleš Košiček
član, predstavnik delavcev



Janja Strmljan Čevnja
članica, predstavnica delavcev

3.1 Uvod

Nadzorni svet podaja Poročilo o preveritvi Letnega poročila Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d., za leto 2023 (v nadaljevanju: Poročilo) in Mnenje k Letnemu poročilu Službe notranje revizije Zavarovalnice Triglav, d.d., o notranjem revidiranju za leto 2023 na podlagi določila 282. člena Zakona o gospodarskih družbah in prvega odstavka 69. člena Zakona o zavarovalništvu.

Ugotovitve temeljijo na izsledkih nadziranja poslovanja Zavarovalnice Triglav, d.d., (v nadaljevanju tudi: Zavarovalnica, obvladujoča družba, matična družba ali družba) v letu 2023, na preveritvi revidiranega Letnega poročila Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d., za leto 2023 (v nadaljevanju tudi: Letno poročilo) ter poročilu nosilca aktuarske funkcije za premoženjska zavarovanja in nosilca aktuarske funkcije za osebna zavarovanja za leto 2023.

Sestavni del Poročila je tudi mnenje Nadzornega sveta o delovanju Službe notranje revizije v letu 2023 in o Letnem poročilu Službe notranje revizije Zavarovalnice Triglav, d.d., o notranjem revidiranju za leto 2023.

3.2 Splošni podatki

Nadzorni svet in komisije Nadzornega sveta v letu 2023

Sestava Nadzornega sveta v letu 2023 je opisana v poglavju 5. Izjava o upravljanju (Nadzorni svet) poslovnega dela Letnega poročila. V letu 2023 se je sestal na desetih 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 2023 ter pomembnejše naloge in pristojnosti posamezne komisije so opisane v poglavju 5. Izjava o upravljanju (Sestava komisij Nadzornega sveta in njihovo delovanje v letu 2023) poslovnega dela Letnega poročila.

Revizijska komisija

V letu 2023 se je Revizijska komisija sestala na sedmih 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.;
- ocenila sestavo Letnega poročila Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d., za leto 2022 in medletnih poročil leta 2023;
- 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. 2022 in Poročilo o solventnosti in finančnem položaju za Skupino Triglav na 31. 12. 2022, s podanima poročiloma neodvisnega revizorja o zagotovilu;
- spremljala oz. obravnavala sisteme za obvladovanje tveganj, delovanje notranjih kontrol, medletna poročila Službe notranje revizije, priporočila ter letni načrt za leto 2024 in smernice dela Službe notranje revizije za obdobje 2025–2027;
- obravnavala ugotovitve Agencije za zavarovalni nadzor in drugih nadzornih organov pri postopkih nadzora v pristojnosti Revizijske komisije ter se seznanjala s postopki, povezanimi s temi ugotovitvami oz. zahtevami;
- nadzirala oz. obravnavala sklepanje pogodb z revizijskimi družbami, neodvisnost pooblaščenega revizorja, kakovost izvajanja revizije, načrt revizije v letu 2023 in poročilo revizorja po opravljeni predreviziji Zavarovalnice Triglav, d.d., za leto 2023;
- 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 2022;
- 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 2022;
- obravnavala Izjavo o skladnosti z določbami Slovenskega kodeksa upravljanja javnih delniških družb;
- spremljala delovanje področja informacijske tehnologije in kibernetske varnosti;
- seznanila in soglašala s predlogom Smernic za spremljanje kakovosti zunanjega revidiranja v Skupini Triglav;
- seznanila s postopki izredne odpovedi pogodbe o zaposlitvi zaposlenim v Službi notranje revizije v Zavarovalnici Triglav, d.d.

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 2023 se je Komisija za imenovanja in prejemke sestala na desetih 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 2023 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 izračun količnika uspešnosti poslovanja Skupine Triglav, od katerega je odvisna upravičenost članov Uprave do spremenljivega dela plačila;
- sprejetje soglasja k predlogu sprememb Metodologije za določanje spremenljivega prejemka in znižanje osnovnega plačila članov Uprave v letu 2024 ter določitev ciljev za del plače za skupno uspešnost uprave za leto;
- 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., in Politike prejemkov Zavarovalnice Triglav, d.d.;
- obravnava programa dodatnega usposabljanja za člane Nadzornega sveta v letu 2023, predlog reelekcije predsednika Uprave in obravnava predloga predsednika Uprave glede reelekcije članov Uprave Uroša Ivanca in Tadeja Čorolija.

Strateška komisija

Strateška komisija se je v letu 2023 sestala na dveh sejah in posebno pozornost namenila obravnavi realizacije strategije Skupine Triglav in izhodišč za pripravo poslovnega načrta Skupine Triglav za leto 2024.

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. 2023 družbo obvestila o nepreklicnem odstopu s funkcije člana Nadzornega sveta. Nominacijski odbor se je nato v letu 2023 sestal na petih sejah in Nadzornemu svetu predlagal imenovanje dveh kandidatov za člana Nadzornega sveta – predstavnika delničarjev, Tima Umbergerja in Monico Cramer Manhem.

Ponovno je bil Nominacijski odbor oblikovan 29. 11. 2023, z namenom izvedbe nominacijskega postopka za imenovanje kandidata za člana Nadzornega sveta – predstavnika delničarjev namesto Igorja Stebernaka, ki mu dne 3. 6. 2024 preneha mandat člana Nadzornega sveta.

3.3 Delovanje nadzornega sveta in obseg preverjanja vodenja družbe v letu 2023

Opis delovanja Nadzornega sveta in obseg spremljanja ter preverjanja poslovanja Zavarovalnice Triglav, d.d., in Skupine Triglav v letu 2023 temelji na nadzoru poslovanja Zavarovalnice Triglav, d.d., in Skupine Triglav, ki ga je opravil Nadzorni svet v letu 2023, skladno s svojimi pristojnostmi. V letu 2023 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 2023:

- soglašal s Poročili o solventnosti in finančnem položaju (SFCR) Zavarovalnice Triglav, d.d., in Skupine Triglav za poslovno leto 2022 ter letni kapitalski ustreznosti na 31. 12. 2022 ter se seznanil s Poročilom neodvisnega revizorja o zagotovilu;
- sprejel revidirano Letno poročilo Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d., za leto 2022, 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;
- obravnaval nerevidirana medletna poročila Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d., za obdobja od 1. 1. 2023 do 31. 3. 2023, od 1. 1. 2023 do 30. 6. 2023 in od 1. 1. 2023 do 30. 9. 2023;
- obravnaval Letno poročilo Službe notranje revizije o notranjem revidiranju za leto 2022;
- soglašal s Poslovno politiko in načrtom poslovanja Skupine Triglav za leto 2024 in se seznanil s ključnimi izsledki ORSA;
- soglašal z Načrtom dela Službe notranje revizije za leto 2024 in smernicami dela Službe notranje revizije za obdobje 2025–2027;
- 48. Skupščini delničarjev Zavarovalnice Triglav, d.d., predlagal, naj Upravi za poslovno leto 2022 podeli razrešnico, podal predlog glede izplačila bilančnega dobička, predstavil Politiko prejemkov in Poročilo o prejemkih za poslovno leto 2022 ter potrdil seznanitev z odstopnima izjavama in imenovanje članov Nadzornega sveta Zavarovalnice Triglav, d.d.;

- obravnaval ugotovitve Agencije za zavarovalni nadzor in drugih nadzornih organov v postopkih nadzora ter se seznanjal s postopki, povezanimi s temi ugotovitvami oz. 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 2023:

- 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 2022 ter načrtom dela navedene službe za leto 2023;
- 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 2022;
- 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 Priporočili in pričakovanji 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 2023:

- 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;
- Izdelal naknadne ocene usposobljenosti in primernosti imenovanih članov Nadzornega sveta – predstavnikov zaposlenih ter sprejel ukrepe z obvladovanje nasprotja interesov;
- potrdil je količnik uspešnosti poslovanja Skupine Triglav in Upravi Zavarovalnice Triglav, d.d., določil letno nagrado za uspešnost poslovanja v letu 2022 ter soglašal s spremembo Metodologije za izračun količnika uspešnosti za potrebe določitve višine letne nagrade in znižanjem osnovne plače člana Uprave za leto 2023;
- podal je soglasje k dokapitalizaciji družbe Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d.;
- obravnaval je poročilo Sveta delavcev Zavarovalnice Triglav, d.d.;
- obravnaval je predlog reelekcije predsednika Uprave in predlog predsednika Uprave glede reelekcije članov Uprave Uroša Ivanca in Tadeja Čorolija, ustanovil Nominacijski odbor, ki bo izvedel nominacijski postopek v letu 2024 zaradi izteka mandata članu Nadzornega sveta Igorju Stebernaku;
- sprejel je Plan stroškov dela Nadzornega sveta v letu 2024, potrdil Finančni koledar in časovnice sej Nadzornega sveta ter njegovih komisij v letu 2024;
- izvajal je druge dejavnosti, povezane z opravljanjem nadzora oz. delom Nadzornega sveta ali njegovih komisij.

Stroški delovanja Nadzornega sveta so bili, poleg prejemkov članov Nadzornega sveta in njegovih komisij (razkriti so v točki 4.4 Posli s povezanimi osebami v računovodskem delu 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 2023 znašali 379.050 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 oz. posamezne komisije, ki s prisotnostjo na sejah in z aktivnim sodelovanjem v razpravah ter pri sprejemanju odločitev prispevajo k učinkovitemu uresničevanju nalog v pristojnosti sveta oz. 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 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 2023 pri obravnavi in odločanju Nadzornega sveta in njegovih komisij po vedenju Nadzornega sveta ni nastopil primer nasprotja interesov pri posameznem članu Nadzornega sveta oz. 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 sta bili ocenjeni pred nastopom mandata novih članov Nadzornega sveta – predstavnikov delničarjev in naknadno, potem ko je Svet delavcev imenoval nove člane Nadzornega sveta – predstavnike delavcev, pri čemer je bilo za Vinka Letnarja ugotovljeno, da ne izpolnjuje pogojev za usposobljenost in da tudi ne izpolnjuje pogojev za primernost člana 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 oz. Skupino Triglav.

Nadzorni svet meni, da je bila njegova sestava v letu 2023 ustrezna velikosti, dejavnosti in zastavljenim ciljem Zavarovalnice Triglav, d.d., oz. 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 2023 uspešno.

3.5 Mnenje k letnemu poročilu o notranjem revidiranju za leto 2023

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 2023, s katerim se je Nadzorni svet seznanil na seji 28. 3. 2024. Poročilo obsega pregled uresničitve načrtovanih aktivnosti Službe notranje revizije (v nadaljevanju tudi: Služba) za leto 2023, povzetek pomembnejših ugotovitev po 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 2023 ocenjuje, da je Služba svoje naloge opravljala skladno z Načrtom dela Službe notranje revizije Zavarovalnice Triglav, d.d., za leto 2023, 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 2023.

3.6 Ugotovitve nadzornega sveta Zavarovalnice Triglav, d.d., o poslovanju v letu 2023

Nadzorni svet ugotavlja, da je Zavarovalnica na podlagi spremljanja in opravljenega nadzora poslovanja v letu 2023 ter pregleda in preveritve Letnega poročila Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d., izkazala odpornost poslovanja na regulatorne spremembe in ekstremne množične škodne dogodke ter se hitro in uspešno odzivala na spremenjene razmere.

Skupina Triglav je ustvarila 21,1 milijona evrov konsolidiranega dobička pred obdavčitvijo in 16,3 milijona evrov konsolidiranega čistega dobička. Čisti poslovni izid matične družbe je znašal 38,7 milijona evrov. Celotni prihodki Skupine Triglav so se povišali za 11 odstotkov in dosegli 1.425,2 milijona evrov.

Skupina Triglav je povečala celotni obseg poslovanja za 12 odstotkov, znašal je 1.780,2 milijona evrov. Zavarovalnice Skupine Triglav so v letu 2023 obračunale 1.653,7 milijona evrov obračunane kosmate zavarovalne, sozavarovalne in pozavarovalne premije (indeks 112), od tega je obvladujoča družba obračunala 982,8 milijona evrov (indeks 113). Premijska rast je bila dosežena v vseh segmentih zavarovalne dejavnosti in na večini trgov, kjer posluje Skupina Triglav, z izjemo hrvaškega.

Konsolidirani obratovalni stroški, skupaj z drugimi pripisljivimi zavarovalnimi odhodki Skupine Triglav, so se v primerjavi s preteklim letom povečali za 12 odstotkov, na 429,0 milijona evrov.

Celotna vrednost kapitala Skupine Triglav je ob koncu lanskega leta dosegla 891,1 milijona evrov in se je v primerjavi z letom pred tem zmanjšala za 1 odstotek. Dobičkonosnost kapitala je bila 1,8-odstotna.

Priznani bonitetni agenciji S&P Global Ratings in AM Best sta v letu 2023 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 2023,
- Poročilo nosilca aktuarske funkcije za osebna zavarovanja za leto 2023,
- Letno poročilo Službe notranje revizije Zavarovalnice Triglav, d.d., o notranjem revidiranju za leto 2023.

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 2023.

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 2023 je opravila revizijska družba Deloitte revizija, d.o.o., Ljubljana, ki je 12. 3. 2024 izdala neprilagojeno mnenje na posamične in skupinske računovodske izkaze v Letnem poročilu Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d., za leto 2023 in se v poročilu neodvisnega revizorja opredelila tudi glede ključnih revizijskih zadev, nanašajočih se na zavarovalno-tehnične rezervacije in naložbe v kapital odvisnih družb. 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 2023, 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. 2023 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. 2023.

Nadzorni svet je na svoji seji obravnaval tudi Poročilo o prejemkih za poslovno leto 2023, 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 2/24. seji preveril predlog Uprave za uporabo bilančnega dobička na dan 31. 12. 2023, o katerem bo dokončno odločila skupščina Zavarovalnice Triglav, d.d., in 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. 2023 znaša 87.854.038,93 EUR, se uporabi na naslednji način:

- del bilančnega dobička v višini 39.786.509,00 EUR se uporabi za izplačilo dividend. Dividenda znaša 1,75 EUR bruto na delnico in se izplača delničarjem, ki bodo vpisani v delniško knjigo na dan 18. 6. 2024. Družba bo 19. 6. 2024 zagotovila sredstva za izplačilo vseh dividend na računu KDD – Centralno klirinško depotne družbe, d.d., namenjenih za izvedbo korporacijskega dejanja izplačil dividend delničarjem, skladno z enotnimi evropskimi standardi za korporacijska dejanja;
- o uporabi ostalega dela bilančnega dobička v višini 48.067.529,93 EUR se bo odločalo v naslednjih letih.«

Ljubljana, 28. 3. 2024



Andrej Andoljšek
predsednik Nadzornega sveta

4. Strategija in načrti Skupine Triglav

- Strateška tveganja in poslovne priložnosti redno presojamo na osnovi izzivov in priložnosti, ki jih prepoznavamo v hitro spreminjajočem poslovnem in družbenem okolju.
- 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.
- S prilagajanjem poslovanja in naložbenih strategij ter novimi produkti naslavljamo izzive prehoda v nizkoogljično družbo.
- Poslovanje Skupine je bilo v letu 2023 močno pod vplivom enkratnih dogodkov.
- V letu 2024 načrtujemo dobičkonosno poslovanje in njegovo nadaljnjo širitev.

4.1 Izzivi in priložnosti današnjega časa

Odpornost našega poslovanja je tesno povezana z razumevanjem tveganj in strategijami njihovega blaženja. V okolju, ki se nenehno spreminja, smo pogled uprli naprej, v pozorno spremljanje sprememb ob prepoznavanju novih izzivov ter priložnosti ter v uspešno spoprijemanje z novimi tveganji, ki so med seboj vse bolj povezana. Strateška tveganja in priložnosti redno presojamo ter pri tem preverjamo aktualnost osnov, na katerih je utemeljena strategija Skupine. S stalnim nadgrajevanjem sistema upravljanja tveganj dosegamo uspešno, stabilno in v prihodnost naravnano poslovanje. Pripravljenost razumemo kot jedro odpornosti našega poslovanja, tesno povezano z učinkovitim prepoznavanjem in upravljanjem tveganj. Z opisanim pristopom lahko svojo pripravljenost ohranjamo na visoki ravni, primerni za optimalno odzivanje tudi ob nepričakovanih dogodkih, s kakršnimi smo se srečevali v letu 2023.

Kot osrednja gibanja, za katera menimo, da pomembno vplivajo na poslovanje danes in bodo lahko imela velik vpliv na poslovanje Skupine v prihodnjih letih, smo prepoznali makroekonomske razmere in regulatorni okvir izvajanje zdravstvenih zavarovanj, naraščajoč pomen trajnostnih vidikov poslovanja, stopnjevanje digitalizacije poslovanja in s tem povezane spremembe potrošniških navad ter spremembe, ki izhajajo iz demografskih gibanj.

4.1.1 Tveganja, povezana z makroekonomskim in regulatornim okoljem

Leto je najbolj zaznamovala še naprej povišana inflacija, rusko-ukrajinska vojna, prekinitve nekaterih dobavnih verig in podražitve energentov. Višji stroški zadolževanja so prispevali k opaznemu znižanju gospodarske rasti. Geopolitičnim tveganjem zaradi rusko-ukrajinske vojne so se oktobra pridružila še nova zaradi vojne v Gazi. Povečanje obrestnih mer se preliva v zahtevane donose na dolžniške finančne instrumente in gibanje njihove vrednosti. Delniške trge pa je večji del leta zaznamovala rast. Več o makroekonomskih gibanjih in geopolitičnih tveganjih v poglavju 7. Makroekonomsko okolje in zavarovalni trgi. Tržna tveganja, na katera vplivajo, pa so predstavljena v računovodskem delu letnega poročila v točki 2.8 Upravljanje tveganj. Na poslovanje Skupine je pomembno vplivala tudi sprememba regulatornega okvira za izvajanje dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj v Sloveniji, ki, poleg izzivov, prinaša tudi priložnosti za prihodnji razvoj trga dodatnih zdravstvenih zavarovanj.

Naše sprejemanje izzivov in upravljanje tveganj

Za obvladovanje tržnih tveganj imajo družbe v Skupini opredeljene **naložbene politike**, ki se v največji meri nanašajo na sredstva, namenjena kritju bodočih obveznosti iz premoženjskih in življenjskih zavarovanj. Naložbe, določene z omenjenimi politikami, so v čim večjem interesu vseh upravičencev, pri čemer se upoštevajo vsi razkriti cilji iz zavarovalnih pogodb, prav tako so usklajene z naravo in trajanjem zavarovalnih in pozavarovalnih obveznosti. S tem zagotavljamo varnost naložb in sočasno doseganje čim večje dobičkonosnosti ob prevzetih tveganjih. Pri upravljanju preostalih sredstev sledimo cilju, da dosegamo primeren donos, pri čemer upoštevamo vsa prevzeta tveganja ter ohranjamo visoko skupno boniteto naložbenega portfelja.

V sklopu naložbenja smo razvili učinkovit **sistem spremljanja celotnega portfelja nasprotnih strank** za pravočasno obvladovanje tveganj morebitnega poslabšanja kreditne kakovosti nasprotnih strank.

V Skupini namenjamo posebno pozornost pravočasnemu izpolnjevanju vseh obveznosti, kar dosegamo z ustrezno likvidnostjo in njenim upravljanjem. Za doseganje dobičkonosnosti povečujemo vlaganja Skupine v alternativne naložbe. Povečanje njihovega obsega v letu 2023 smo spremljali z nadgrajenim sistemom upravljanja in dodatno zajeli značilnosti teh naložb.

Tveganja, povezana z dalj časa povišano inflacijo, so vplivala zlasti na dolžniške naložbe s stalnim donosom. Obrestno tveganje obvladujemo z limitnim sistemom, znotraj katerega usklajujemo denarne tokove sredstev in obveznosti. Povišana inflacija je vplivala tudi na druga področja poslovanja Skupine. Tako povečevanje izplačila škod iz zavarovalnih pogodb obvladujemo s prilagajanjem cenovne politike ter redno spremljamo in upravljamo gibanje obratovalnih stroškov. Pri prepoznavanju potencialnih tveganj zaznavamo možnost, da se vztrajanje povišane inflacije ob nadaljnjem dvigovanju obrestnih mer in posledičnem krčenju gospodarske aktivnosti lahko odrazi v pomembnejšem zmanjšanju realnega razpoložljivega dohodka, kar lahko zmanjša povpraševanje po zavarovanjih in poveča likvidnostno tveganje. Nastanek pomembnejše recesije bi se lahko odrazil tudi v povečanju kreditnih tveganj.

Pričakujemo, da bodo geopolitična tveganja ohranila svoj pomen tudi v prihodnje, zato z največjo skrbnostjo sklepamo zavarovalne in pozavarovalne posle na mednarodnem trgu ter skrbimo za geografsko razpršenost naložb in pozavarovateljev, kar je razvidno v računovodskem delu letnega poročila v točki 2.8 Upravljanje tveganj.

4.1.2 Podnebne spremembe in trajnostni razvoj

Leto 2023 so zaznamovale naravne ujme v občutno večjem obsegu in jakosti od dolgoletnega povprečja. Fizična tveganja podnebnih sprememb, ki so povezana z naraščanjem jakosti ter pogostosti skrajnih vremenskih dogodkov, vplivajo predvsem na zavarovalni del poslovanja. V regiji, kjer poslujemo, na dolgi rok zaradi podnebnih sprememb pričakujemo predvsem pogostejše in močnejše poplave, sušna obdobja ter neurja s točo. Pričakovati je, da se bo povpraševanje po zavarovalnih kritjih povečevalo, kar prinaša nove priložnosti za širjenje obsega poslovanja in izzive zaradi povečanja potrebnih pozavarovalnih kritij.

Med tveganja podnebnih sprememb uvrščamo tudi tveganje prehoda v nizkoogljično gospodarstvo. Prehod je povezan s spremembami politik, spremembami navad potrošnikov, tveganjem ugleda, tržnega razpoloženja ter pravnimi in tehnološkimi tveganji, v njegov okvir sodi tudi prilagoditev poslovanja za zmanjšanje toplogrednih izpustov. Glede na naravo poslovanja je za zavarovalniški sektor bolj kot neposredni ogljični odtis (GHG obseg 1 in 2) pri prehodu družbe v nizkoogljično gospodarstvo pomemben tudi posredni vpliv preko naložbenega in zavarovalnega portfelja (GHG obseg 3). Pri tem se tveganje prehoda lahko odrazi preko pomembnega vpliva na vrednost finančnih naložb v bolj izpostavljene izdajatelje, medtem ko imajo lahko spremembe okoljskih politik in navad potrošnikov pomemben vpliv na zavarovance in zavarovalne produkte. Obenem je preko naložbe in zavarovalne dejavnosti možno aktivno vplivati na izdajatelje in zavarovance v smeri spodbujanja hitrejšega prehoda v trajnostno poslovanje.

Naraščanje svetovnega prebivalstva in gospodarski razvoj se odražajo v čezmerni porabi naravnih dobrin. V ospredje vse bolj stopa potreba po uravnoteženem družbenem razvoju, ki zmanjšuje neenakosti in izboljšuje položaj najranljivejših družbenih skupin. Dviganje povprečne temperature ozračja lahko poveča umrljivost, širjenje nalezljivih bolezni in verjetnost izbruha novih epidemij oz. pandemij, kar lahko poveča povpraševanje po življenjskih in zdravstvenih zavarovanjih ter njihovo ponudbo. Obsežnejši in dolgotrajnejši izbruhi bolezni lahko negativno vplivajo tudi na družbeno in gospodarsko stabilnost.

Podnebne spremembe za zavarovalniški sektor tako predstavljajo osrednji dolgoročni izziv, a so hkrati le del trajnostnih vidikov njegovega poslovanja. Sektor lahko pripomore k višji stopnji finančne varnosti z vidika fizičnih tveganj ter drugih tveganj trajnostnega razvoja in s tem k boljšemu gospodarskemu stanju, predvsem s ponudbo zavarovanj in drugih storitev za blaženje posledic podnebnih sprememb, še z naložbeno politiko, ki spodbuja trajnostni razvoj v gospodarstvu in družbi.

Naše sprejemanje izzivov in upravljanje tveganj

Poslanstvo Skupine Triglav je povzeto v sporočilu *Ustvarjamo varnejšo prihodnost* in ga udejanjamo s svojo trajnostno usmerjenostjo. Prepoznavamo priložnosti in tveganja trajnostnega razvoja ter vključujemo najboljše globalne trajnostne prakse v poslovanje. Svoji temeljni dejavnosti, zavarovalništvo in upravljanje premoženja, želimo opravljati na način, ki bo zagotavljal dolgoročno ekonomsko, družbeno in okoljsko vrednost vsem našim deležnikom.

V sklopu procesa lastne ocene tveganj in solventnosti smo posebno pozornost ponovno namenili prepoznavi in oceni podnebnih tveganj Skupine. Pri tem smo izvedli kvalitativno oceno tveganja podnebnih sprememb na strani sredstev in obveznosti. Za podnebna tveganja tako srednjeročno kot tudi dolgoročno pričakujemo, da bodo pomembna za naložbeni del poslovanja Skupine. Pri tveganju prehoda ocenjujemo, da v zavarovalnem portfelju nima kratkoročnega materialnega vpliva na poslovanje Skupine, ob uresničitvi pravnih in tehničnih tveganj pa se tveganje prehoda lahko srednjeročno in dolgoročno poveča in preide v materialno tveganje.

Na osnovi kvalitativne ocene podnebnih tveganj smo izvedli tudi stresni scenarij, ki je zajel tveganja, za katera smo presodili, da bodo lahko že kratkoročno pomembna. To so predvsem fizična tveganja v okviru zavarovalnega portfelja. Tudi v prihodnje bomo osrednjo pozornost namenili zagotavljanju ustrezne zaščite strank, pri čemer bo potrebno upoštevanje spremembe in omejitve pogojev pozavarovanja.

S trajnostnimi tveganji povezujemo tudi tveganje ugleda Skupine, zlasti ob naraščanju ozaveščenosti družbe in pomena trajnosti za naše deležnike. Tovrstna potencialna tveganja se lahko uresničijo v daljšem časovnem obdobju in vplivajo na vse ključne poslovne procese ter pridobivanje in ohranjanje poslov ter kadrov.

Povečana vloga trajnostnosti prinaša tudi številne nove priložnosti v poslovanju zaradi potreb po dodatnih zavarovalnih kritjih, kot tudi zaradi hitrega tehnološkega napredka in inovacij na področju trajnostnih tehnologij.

Več o trajnostnih vidikih poslovanja v 11. poglavju Trajnostni razvoj v Skupini Triglav.

4.1.3 Digitalna preobrazba in kibernetska varnost

Digitalna preobrazba zavarovalnic je od obdobja pandemije covid-19 pospešena. Zavarovalnice sledijo usmeritvi v digitalizacijo poslovanja, uvajajo nove tehnološke rešitve in inovativne poslovne modele, ob tem pa zagotavljajo varne produkte in izjemno uporabniško izkušnjo. Širijo napredno analitiko, uporabo oblačnih storitev, internet stvari, kognitivno računalništvo, razvoj mobilnih omrežij, avtomatizacijo in robotizacijo procesov, strojno učenje. V zadnjem obdobju v poslovne procese pospešeno vpeljujejo tudi uporabo umetne inteligence (UI).

Hitro prilagajanje zavarovalnic novim priložnostim na trgu in sočasno ohranjanje stroškovno učinkovitega, kibernetsko odpornega ter skladnega delovanja postaja vse večji izziv. Zlasti zahtevno je zagotavljanje ustreznih kompetenc, znanj in spretnosti zaposlenih za digitalizirane procese, še bolj pa za razvoj in vzdrževanje naprednih digitalnih tehnologij, zato se krepi sodelovanje in povezovanje z zunanjimi izvajalci.

Digitalizacija ustvarja izjemne priložnosti za optimizacijo poslovanja ter obenem prinaša številne nove grožnje in tveganja. Slednja izvirajo predvsem iz pomanjkljivega razumevanja in upoštevanja novih tehnologij in njihovih učinkov na poslovanje ter naraščajoče povezljivosti podjetij in odvisnosti od ponudnikov storitev informacijsko-komunikacijske tehnologije (v nadaljevanju tudi IKT). Povečujejo se ranljivost zavarovalnic za motnje in izpade poslovanja ter potrebe po zagotavljanju skladnosti in informacijske varnosti, predvsem pred kibernetskimi napadi. Med odločilnimi dejavniki uspešnega poslovanja in ohranjanja zaupanja strank v varno obdelavo podatkov sta učinkovito upravljanje tveganj in nenehno izboljševanje digitalne odpornosti z rednimi preizkusi. Prav to poudarja tudi nova Uredba Evropskega parlamenta in Sveta Evropske unije o digitalni operativni odpornosti za finančni sektor (DORA), ki bo predvidoma uvedena januarja 2025.

Uredba o umetni inteligenci (UI) bo v Evropski uniji opredelila minimalne zahteve pri obravnavanju tveganj in izzivov, povezanih z umetno inteligenco. Kot je napovedano, bo finančni sektor pri oddaljenem poslovanju s posamezniki zavezan izpolnjevanju spremenjene Uredbe o elektronski identifikaciji in storitvah zaupanja za elektronske transakcije na notranjem trgu (eIDAS 2.0), ki se nanaša na uporabo evropske digitalne denarnice za digitalno identiteto.

Naše sprejemanje izzivov in upravljanje tveganj

V Skupini Triglav se neprekinjeno prilagajamo spremembam v okolju, pospešeno nadaljujemo digitalizacijo poslovanja in vpeljujemo novosti, s katerimi podpiramo doseganje strateških razvojnih ciljev. Uspešno uveljavljamo vsekanalni prodajni pristop, brezpapirno poslovanje in poslovanje na daljavo. Na digitalno preobrazbo smo dobro pripravljeni, kar smo potrdili s hitro uvedbo rešitev, kot so podpisovanje na daljavo, videoidentifikacija, uporaba elektronskih identitet in ogled predmeta zavarovanja na daljavo. Proces digitalizacije nenehno širimo, dopolnjujemo in nadgrajujemo. Več o razvojnih aktivnostih v točki 10.2 Digitalna preobrazba.

Nove rešitve pred uvedbo ovrednotimo, nato jih redno preverjamo z vidika varnosti in neprekinjenega poslovanja. Preverjamo tudi zadovoljstvo strank z novimi rešitvami in na podlagi njihovih odzivov ponujene storitve dodatno izboljšujemo. Za razvoj inovacij in stopnjevanje učinkovitosti poslovnih procesov vpeljujemo orodja za dvig produktivnosti, med njimi uporabo UI. Za celovito ter sistemsko prepoznavanje, ocenjevanje in obvladovanje tveganj, ki jih prinašajo nove tehnološke rešitve, smo nadgradili procese upravljanja tveganj z dodatnimi pravili in kontrolami.

Odločamo se za sodelovanje s ponudniki storitev IKT, ki so zavezani k spoštovanju visokih varnostnih standardov in katerih rešitve so skladne z zakonodajo za informacijsko varnost in varovanje osebnih podatkov. Strankam ponujamo prilagojena zavarovanja kibernetske zaščite in asistenčne storitve za boljšo pripravljenost na izzive poslovanja na daljavo in kibernetske grožnje.

Sistem upravljanja varovanja informacij in varnostnih kontrol stalno nadgrajujemo, redno in na različnih ravneh preverjamo informacijsko varnost, načrte neprekinjenega poslovanja in okrevalne postopke. Redno nadgrajujemo tudi orodja in procese obvladovanja vseh vrst operativnih tveganj, med katerimi so informacijska (kibernetska) tveganja. Ta dosledno vključujemo v teste na podlagi stresnih scenarijev, pri čemer analiziramo informacijsko varnost in sprejemamo ukrepe za nadaljnje izboljšave.

Zaposlene redno ozaveščamo in izobražujemo o tveganjih informacijske varnosti in varni uporabi informacijskih tehnologij. Stopnjo njihove ozaveščenosti tudi redno presojamo in vpeljujemo dodatne ukrepe in nove pristope.

Informacijska varnost je bistven vidik pri zasnovi naših procesov, informacijskih sistemov in kontrol. Zavarovalnica Triglav je v letu 2023 njen pomen potrdila s pridobitvijo certifikata ISO/IEC 27001:2013 za informacijsko varnost sistema vodenja.

4.1.4 Demografska in kadrovska tveganja

Staranje prebivalstva kot posledica daljšanja življenjske dobe in upadanja rodnosti sodi med ključne izzive zrelejših evropskih gospodarstev. Odraža se tudi v pomanjkanju delovne sile, kar bo pomembno vplivalo na prihodnji gospodarski razvoj in rast. Mednarodne migracije ta gibanja sicer nekoliko blažijo. Za večino evropskih držav velja ugotovitev, da imajo mlajše starostne skupine značilno nižji povprečni dohodek, zato je financiranje sistema javnega varstva slabše, potreba po socialni varnosti in njenem financiranju pa je večja. Opazno se krepi zavest o povezanosti zdravja, življenjskega sloga in okoljskih vidikov.

Zaposlenost v Evropski uniji je dosegla najvišje ravni, povpraševanje po delavcih marsikje presega ponudbo. Pomanjkanje strokovnih kadrov je posebej izrazito pri profilih, po katerih je povpraševanje povečano zaradi hitro napredujoče digitalizacije poslovanja ter sočasnih zahtev po združevanju informacijskih znanj in dobrem poznavanju specifičnih vsebin. Za te profile je še toliko pomembneje, da jih delodajalcem uspe pritegniti in zadržati. Pandemija covid-19 je opazno preoblikovala trg dela in spodbudila več oblik hibridnega dela. Delodajalci, ki se bolje prilagajajo novim zahtevam in pričakovanjem, imajo boljše možnosti, da pritegnejo in zadržijo primerne kadre, kar dviguje tudi stroške plač.

Vplivi zunanjega okolja na svetovna gospodarstva se vse bolj kažejo tudi na področju t. i. tehnološke oz. četrte industrijske revolucije, zlasti na področju UI.

Naše sprejemanje izzivov in upravljanje tveganj

V Skupini Triglav redno spremljamo demografska gibanja na naših trgih. Preverjamo potrebe po prilagajanju zavarovalnih pogojev in dejavnikov izračuna ter prepoznavamo priložnosti za nova zavarovalna kritja in produkte. S ponudbo dodatnih krijemo tveganja, ki jih sistem obveznega socialnega zavarovanja ne zajema v zadostni meri ali sploh ne upošteva. 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, ki potrebuje posebno pozornost, obvladujemo z dinamičnim modeliranjem pričakovane življenjske dobe zavarovancev in oblikovanjem primernih premijskih stopenj in rezervacij.

Spremenjene želje in potrebe po zavarovanjih, ki so značilne za mlajše generacije, nam ponujajo priložnosti za inovacije in prilagoditve produktov. Mlade ozaveščamo, da si finančno varnost zagotovijo z novimi zavarovalnimi produkti, in jih pritegujemo z vsekanalno ponudbo in inovativnimi pristopi v oglaševanju in informiranju.

Zavedamo se, da se bo družbeni pomen zdravstva še naprej krepil. Skupina Triglav sodeluje pri povečevanju ponudbe zdravstvenih storitev, da bi v zdravstvenih centrih zavarovancem omogočili pravočasne in ob enaki kakovosti cenovno ugodnejše zdravstvene storitve, kot jih ponuja trg. Iz klasičnega ponudnika zdravstvenih zavarovanj se preobražamo v »partnerja za zdravje« ter strankam omogočamo celostno, vseživljenjsko obravnavo. S ponudbo dodatnih zdravstvenih zavarovanj in storitev zmanjšujemo tudi tveganja zdravstvene reforme in posledice ukinitve dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj v Sloveniji.

Zavedamo se, da imajo zaposleni ključno vlogo pri uresničevanju visoko zastavljenih poslovnih ciljev Skupine Triglav. Ta trenutek pomanjkanje na trgu delovne sile v Sloveniji velja za nove sodelavce s strokovnimi znanji in kompetencami, zlasti za deficitarne strokovne profile (s področij informatike, digitalizacije, poslovne inteligence, upravljanja tveganj, aktuarstva ipd.). Aktualno je tudi tveganje odhoda ključnih kadrov.

Prizadevamo si, da s kakovostnimi delovnimi razmerami zmanjšujemo tveganje neželene fluktuacije. Krepimo znamko razvojno usmerjenega in odgovornega delodajalca ter prepoznavnost Skupine kot zaželenega zaposlovalca, sposobnega pritegniti in motivirati nove visokousposobljene in visokostrokovne sodelavce ter mlade sodelavce. Z mladimi sodelujemo, še preden jih zaposlimo, s kadrovskim štipendiranjem, delovnimi praksami, ob predstavitvah podjetja in dejavnosti. Veliko vlagamo v strokovno in splošno izobraževanje zaposlenih.

Kjer je narava dela to dopuščala, smo zaposlenim v družbah Skupine med pandemijo omogočili hibridno delo. Hibridni model smo ohranili in ga v letu 2023 v nekaterih družbah omogočili v še večjem obsegu, kar je lahko naša konkurenčna prednost. Več o hibridnem delovnem mestu kot strateškem poskusnem projektu v točki 8.5 Naložbe v nepremičnine in opremo za lastno dejavnost.

Za stalno usposabljanje zaposlenih na področju uporabe novih tehnologij smo vzpostavili tudi Center odličnosti poslovnih razvijalcev. O tem podrobneje v točki 10.2 Digitalna preobrazba.

Zadovoljstvo zaposlenih v Skupini redno spremljamo z meritvami organizacijske klime. Rezultati kažejo, da se uspešno prilagajamo spremembam, odprto in učinkovito komuniciramo ter ostajamo privlačno delovno okolje. Več o skrbi za zaposlene v točki 11.3.2 Odgovoren odnos do zaposlenih.

4.2 Strategija Skupine Triglav v obdobju 2022–2025[7]

V Skupini Triglav ustvarjanje vrednosti za deležnike temelji na doseganju skladnosti našega poslanstva, poslovne strategije in politike trajnostnega razvoja. Vključevanje pomembnih trajnostnih vidikov v vse ravni načrtovanja in izvajanja poslovanja je gradnik naše dolgoročne uspešnosti in nadgrajevanja upravljanja tveganj ter prav tako razvoja notranje kulture in odnosov s strankami ter drugimi deležniki.

Poslanstvo, vizija in vrednote

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
- Življenje
- Pokojnine
- Zdravje
- 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.

[7] GRI 3-3



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 in dobičkonosno rast.

Izjemna uporabniška izkušnja

- Ustvarjamo enotno izkušnjo strank, ne glede na pot, proces ali produkt.
- 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.

Digitalna transformacija

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

Razvoj storitveno naravnanih poslovnih modelov

Izvajamo postopen prehod z zavarovalniško osredotočenega poslovnega modela na pretežno storitveni poslovni model in ekosistem, ki omogoča zadovoljitev številnih, a medsebojno povezanih potreb strank s področja zavarovanj ter asistenčnih in povezanih storitev.

Razvoj organizacijske kulture

Nadaljujemo oblikovanje nadvse 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.

S strategijo za obdobje 2022–2025 si je Skupina kot finančni cilj zastavila 10-odstotno čisto dobičkonosnost kapitala (ROE) in več kot 1,6 milijarde evrov celotnih prihodkov letno (vrednosti so določene z uporabo prejšnjega poročevalskega okvira MSRP 4).

4.3 Izpolnjevanje strategije Skupine Triglav v letu 2023[8]

Skupina Triglav je usmerjena v varno in dobičkonosno poslovanje, v katerega središču je stranka. V letu 2023 smo dosledno izvajali strateške usmeritve Skupine Triglav do leta 2025 v smeri nadaljnje rasti in razvoja.

V obeh strateških dejavnostih smo nadaljevali digitalizacijo in preobrazbo poslovanja, pri čemer si prizadevamo za vodilno vlogo v sektorju in regiji. V poslovnih procesih smo uvajali napredna orodja in pri ustvarjanju sistemskih rešitev uporabljali novosti, kot je umetna inteligenca. Razširili smo poslovna partnerstva in storitve poslovnih ekosistemov.

Udejanjanje strateških usmeritev, s katerimi poglabljamo osredotočenost na stranko, nam omogoča, da dosegamo odpornost poslovanja in tudi v zahtevnih razmerah delujemo odzivno in zanesljivo ter poenostavljamo rešitve. Vse to se odraža v visoki zavzetosti sodelavcev, večkanalnem pristopu do strank in vse prožnejši organiziranosti.

S trajnostno usmerjenim delovanjem smo potrdili, da smo razvojno naravnano okolje za zaposlene in poslovne partnerje ter stabilna naložba za vlagatelje. V nadaljevanju povzemamo bistvene rezultate pri uresničevanju strateških usmeritev. V sklopu Uresničevanje strateških ambicij ESG smo navedli nekatere ključne korake k prehodu v podnebno nevtralno in proti podnebnim spremembam odporno krožno gospodarstvo. Več o tem v poglavju 11. Trajnostni razvoj.

Poslujemo varno in dobičkonosno

- **Donosnost poslovanja in bonitetna ocena**
  - Poslovni izid pred obdavčitvijo: 21,1 milijona evrov.
  - Dobičkonosnost kapitala (ROE): 1,8-odstotna.
  - Dividenda: izplačana skladno z dividendno politiko v skupni višini 56,8 milijona evrov oz. 2,50 evra bruto na delnico.
  - Bonitetna ocena: ponovno potrjena bonitetna ocena »A« s stabilno srednjeročno napovedjo.
  - Učinek naravnih množičnih škod, ki so pomembneje odstopale od dolgoletnega povprečja, na doseganje načrtovanega letnega rezultata Skupine Triglav: omejen z ustrezno pozavarovalno zaščito.
- **Rast obsega poslovanja**
  - Obračunana kosmata zavarovalna premija: + 12 %.
  - Tržni delež Skupine Triglav na slovenskem zavarovalnem trgu: + 0,6 odstotne točke.
  - Celotni prihodki: + 11 %.
  - Izkoriščene priložnosti za širitev poslovanja zunaj regije na podlagi novih poslovnih modelov in partnerstev.
  - Položaj v regiji JV Evropa (JVE): po obračunani premiji največja zavarovalna skupina.
- **Kapitalska ustreznost in alokacija kapitala**
  - Skrbno izvajanje politike upravljanja kapitala.
  - Dosledno spremljanje gibanja tržnega kapitala in ocen tveganj po dejavnostih (zavarovalni posli, upravljanje naložb, upravljanje kapitala): finančna čvrstost in ohranjena kapitalska ustreznost, ki ostaja znotraj ciljnega razpona.
- **Varno poslovanje in skladnost**
  - Uvedeni novi računovodski standardi IFRS 9 in IFRS 17.
  - Mednarodno priznana revizijska družba (t.i. Big 4)
  - Prenovljena omrežna in strežniška infrastruktura.
  - Centraliziranje IT-infrastrukture Skupine in vzpostavljanje hibridnega oblaka.
- **Notranje sinergije in rast produktivnosti**
  - Produktivnost poslovanja: večja za 11 %.
  - Obračunana kosmata zavarovalna premija na zaposlenega: 353 tisoč evrov.
  - Prenos dobrih praks in izkoriščanje notranjih potencialov Skupine.

Izjemna uporabniška izkušnja

- **Zadovoljstvo in zvestoba strank**
  - Občutno več uporabnikov spletne poslovalnice i.triglav in soglasij za e-poslovanje.
  - Visoka ocena zadovoljstva strank s storitvami Skupine (NPS): 73.
  - Izboljšano razumevanje naših produktov in storitev.
  - Vpeljan nov celovit bonitetni sistem.
- **Celovita in stranki prilagojena obravnava ter vsekanalni pristop**
  - Uvedba naprednih sklepalnih orodij, personalizacija produktov in storitev.
  - Poenostavitve ter digitalizacija sklepalnih in prodajnih postopkov na daljavo.
  - Novosti po meri strank pri pospeševanju prodaje preko klicnega centra bank z distribucijo zavarovanj.
  - Okrepljena avtomatizacija marketinških akcij v neposrednem trženju.
  - Širitev mednarodnega pozavarovanja in mreže partnerjev na trgih zunaj regije Adria.
- **Povečevanje števila aktivnih strank in obsega zavarovanosti posamezne stranke**
  - Skupno število strank: povečano za 10 %.
  - Uvajanje umetne inteligence in kognitivnih storitev v avtomatizacijo procesov.
  - Razvoj novega univerzalnega umetnointeligenčnega asistenta.
  - Temeljne rešitve za celovito digitalizacijo prodajnega procesa.
- **Ukrepi po množičnih škodah zaradi naravnih ujm**
  - Intenzivno informiranje strank o ustrezni prijavi škod in podpora pri prijavi.
  - Spodbujanje k prijavi škode na daljavo.

[8] GRI 3-3

Razvoj storitveno naravnanih poslovnih modelov in digitalna transformacija

- **Sodobni storitveno naravnani poslovni modeli**
  - Centralna vstopna komunikacijska točka za stranke.
  - Poslovni ekosistemi: nove storitve in partnerstva (mobilnost, dom, male živali in zdravje).
- **Digitalizacija, optimizacija in avtomatizacija poslovnih procesov**
  - Prodaja: zaključen projekt optimizacije spletne prodaje zavarovanj.
  - Škode: poenostavljen postopek prijave škode z uvedbo koračne prijave po vsekanalnem pristopu.
  - Marketing: vpeljani modeli za strojno učenje za napovedovanje novih produktov.
  - Komuniciranje s strankami: večja preglednost z uvedeno programsko rešitvijo Dynamics 365.

Razvoj organizacijske kulture

- **Uresničevanje ključnih vrednot Skupine**
  - Organizacijska kultura: delovanje skladno z našimi vrednotami odzivnost, enostavnost in zanesljivost.
  - Spodbujanje timskega dela, medgeneracijskega sodelovanja, zdravega življenjskega sloga.
  - Ozaveščanje o odgovornem ravnanju, osredotočenem na stranko.
- **Digitalizacija HR-storitev in avtomatizacija procesov Skupine**
  - Procesi: nadgradnja in poenotenje HR-procesov.
  - Kadrovski informacijski sistem: poenotenje sistema.
  - Razvojni moduli: vpeljani v Gecko HRM.
- **Pridobivanje, razvoj in zadržanje zaposlenih**
  - Znamka delodajalca: prenova na ravni Skupine.
  - Zadovoljstvo in zavzetost: visoka vrednost strateškega kazalnika.
  - Splošne kompetence: izobraževanja o iniciativnosti.
  - Digitalne kompetence: izobraževanje prodajnikov.
- **Razvoj ključnih, perspektivnih kadrov in mladih**
  - Nasledstva: vzpostavljanje nasledstvenih sistemov za poslovodenje družb Skupine.
  - Vodenje: izobraževanje vodij (B-1) za spodbujanje kompetenc perspektivnih sodelavcev.
- **Organizacija**
  - Organizacijska sestava: prilagajanje sodobnim procesom in kadrovska optimizacija.
  - Hibridne oblike dela: uvajanje hibridnih delovnih mest na več lokacijah.

Uresničevanje strateških ambicij ESG

- **Zavarovalništvo in upravljanje premoženja**
  - Delež zelenih in trajnostnih obveznic ter obveznic z družbenim učinkom v naložbenem portfelju: povečan z 9,9 na 11,1 odstotka.
  - Vzajemni skladi družbe Triglav Skladi: v upravljanje 12 skladov vključeni trajnostni vidiki naložb.
  - Prihodki od zavarovalnih produktov, ki spodbujajo splošno družbeno in okoljsko korist: razširjena ponudba in povečana premija v zavarovalni dejavnosti.
- **Poslovni procesi Skupine**
  - Znižanje ogljičnega odtisa Skupine pri obsegu 1 in 2: nižji za 6 odstotkov.
  - Varčna in trajnostna raba energije: ozaveščanje zaposlenih.
  - Trajnostna mobilnost: povečan delež električnih in hibridnih vozil v lastnem voznem parku z 8 na 12 odstotkov.
- **Odgovoren odnos do deležnikov**
  - Aktivni odnosi z delničarji in investitorji ter izpolnjevanje pogojev Prve kotacije Ljubljanske borze.
  - Uresničevanje ciljev SDG: s partnerji nadaljujemo projekt Zavarujmo prihodnost.
- **Učinkovito korporativno upravljanje**
  - Standardi: doseženi visoki standardi korporativnega upravljanja.
  - Politike: uveljavljene Politika trajnostnega razvoja Skupine Triglav, Politika trajnostnega investiranja in Izjava o glavnih škodljivih vplivih naložbenih odločitev na dejavnike trajnostnosti.
  - Globalna zavezništva: pristop k Načelom Združenih narodov za odgovorno investiranje (UN PRI) ter k Partnerstvu za trajnostno gospodarstvo (CER).
  - Skladnost: spremljanje in uveljavljanje regulatornih sprememb ESG preko odborov v sistemu za upravljanje tveganj.

4.4 Uresničevanje načrtov poslovanja Skupine Triglav v letu 2023

V zahtevnem letu, ki so ga zaznamovale ekstremne množične škode, spremembe v zdravstvenem sistemu in inflacija, smo v Skupini Triglav dosegli **21,1 milijona evrov dobička pred obdavčitvijo**, kar je 80 odstotkov manj od načrtovanega (več v poglavju 8. Poslovanje Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav).

Obseg obračunanih zavarovalnih premij smo povečali za 12 odstotkov in dosegli 1.653,7 milijona evrov, kar nekoliko presega načrtovano vrednost med 1,5 in 1,6 milijarde evrov. Kljub ostri konkurenci je povečanje razvidno na vseh zavarovalnih trgih z izjemo hrvaškega in v vseh zavarovalnih segmentih. Na slovenskem trgu je bila rast premije 9-odstotna, na preostalih trgih regije Adria je bila 7-odstotna, na mednarodnem trgu pa 28-odstotna.

Kombinirani količnik premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj Skupine Triglav je dosegel **101,6 odstotka**. V primerjavi z letom prej se je povečal za 1,9 odstotne točke, kar je posledica negativnih učinkov zaradi sprememb na področju dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja in poslabšanja škodnega količnika. Več v 8. poglavju Poslovanje 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 potrdili njeno **čvrsto finančno stabilnost, kapitalsko ustreznost in dobičkonosnost poslovanja**. Doseganje bonitetne ocene v območju »A« zagotavlja Skupini 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.

4.5 Načrti Skupine Triglav za leto 2024

V letu 2024 v Skupini Triglav pričakujemo zmerno ugodne makroekonomske razmere. Na poslovanje bodo vplivala gibanja finančnih trgov, ukinitev dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja v Sloveniji, pozavarovalna kritja in razvoj potencialov trgov, kjer smo prisotni.

Načrtovani **poslovni izid pred obdavčitvijo** znaša med 100 in 120 milijoni evrov, saj pričakujemo normalizacijo pogojev poslovanja glede na leto 2023. V zavarovalni dejavnosti načrtujemo dobičkonosno poslovanje in **celotni obseg poslovanja** v višini okoli 1,6 milijarde evrov ter **kombinirani količnik** premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj v vrednosti okoli 95 odstotkov. V segmentu zdravstva pričakujemo prenehanje izvajanja dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, še naprej pa bomo razvijali in ponujali dodatna zdravstvena zavarovanja.

Strateške usmeritve bomo dosledno uresničevali. Nadaljevali bomo digitalno transformacijo in razvoj storitveno naravnanih poslovnih ekosistemov ter sledili osrednjemu strateškemu cilju: izjemni in enotni uporabniški izkušnji. Kot vodilna zavarovalno-finančna skupina v Sloveniji in regiji Adria bomo utrjevali svoj tržni položaj in iskali priložnosti po načelu prostega pretoka storitev in preko partnerskih povezav.

Stremeli bomo k stroškovni racionalizaciji poslovanja in učinkovitosti (povečanje produktivnosti, avtomatizacija, digitalizacija in centralizacija). Med prednostnimi cilji ohranjamo uspešno obvladovanje tveganj, finančno stabilnost in ohranitev visokih bonitetnih ocen priznanih bonitetnih agencij. Naša dividendna politika ostaja nespremenjena. Prizadevali si bomo, da bo delnica Zavarovalnice Triglav ostala donosna, varna in stabilna naložba za vlagatelje. Uresničevali bomo strategijo trajnostnega razvoja, začrtano s politikami in ambicijami Skupine.

5. Izjava o upravljanju

- Sistem korporativnega upravljanja smo še tesneje povezali s poslovanjem in poslovno prakso družb Skupine, in sicer s širitvijo skupnih standardov in pravil. Posodobili smo sistem notranjih kontrol, revidirali delegiranje odgovornosti, politiko prejemkov in zahteve glede usposobljenosti in primernosti.
- Za petletni mandat so bili ponovno imenovani predsednik Uprave Andrej Slapar ter člana Uprave Uroš Ivanc in Tadej Čoroli. Zdajšnji mandat se jim izteče v letu 2024.
- Za nova člana Nadzornega sveta sta bila kot predstavnika delničarjev imenovana Monica Cramer Manhem in Tim Umberger, kot predstavnika delavcev pa Aleš Košiček in Janja Strmljan Čevnja.

5.1 Politika upravljanja

Sistem upravljanja Zavarovalnice Triglav, d.d., ima osrednjo vlogo pri uresničevanju poslovne strategije in učinkovitem upravljanju tveganj, na katerem je zasnovan. Poglavitne usmeritve upravljanja upoštevajo zastavljene dolgoročne cilje. Opredeljene so v dokumentu Sistem in politika upravljanja Zavarovalnice Triglav, d.d., ki ga sprejemata Uprava in Nadzorni svet. Objavljen je na SEOnetu, to je v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze, d.d., in spletnem mestu Zavarovalnice (www.triglav.eu).

5.2 Izjava o skladnosti s Slovenskim kodeksom upravljanja javnih delniških družb

Zavarovalnica pri svojem poslovanju upošteva Slovenski kodeks upravljanja javnih delniških družb (v nadaljevanju tudi Kodeks), ki je bil sprejet 9. 12. 2021. Kodeks je javno dostopen v slovenskem in angleškem jeziku na spletnih straneh Ljubljanske borze. Izjava Zavarovalnice Triglav o skladnosti s Kodeksom za obdobje od 1. 1. 2023 do dneva njene objave v letu 2024 pa je v elektronski obliki objavljena na SEOnetu in uradnih spletnih straneh družbe.

Zavarovalnica vsebinsko sledi določbam Kodeksa. Od njega utemeljeno odstopa oziroma ga ne upošteva v spodnjih primerih.

- Točke od 4.1 do 4.3, *ki 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. Pri imenovanju članov Uprave in Nadzornega sveta si prizadevamo za čim večjo raznolikost. Zavarovalnica Triglav v svoji sprejeti Politiki raznolikosti določa, da ima v primeru, ko kriterij usposobljenosti in primernosti izpolnjuje več kandidatov, prednost tisti, ki bolj prispeva k raznolikosti članstva. Raznovrstnost strokovnih znanj in izkušenj natančneje opredeljuje Politika o ocenjevanju usposobljenosti in primernosti članov Uprave in Nadzornega sveta Zavarovalnice, d.d., (v nadaljevanju tudi Politika ocenjevanja usposobljenosti in primernosti). Politika raznolikosti veleva, da sta v organih vodenja in nadzora zastopana oba spola. Pri tem razmerje med njima, primerno glede na velikost družbe, njene cilje in postopke, ki jih izvaja, ni določeno vnaprej, saj je treba najprej zagotoviti primernost in usposobljenost organov kot celote, skladno s strogimi pravili zakonodaje. Ta namreč zahtevajo, da morajo posamezni člani in organi kot celota izpolnjevati posebna merila usposobljenosti in primernosti za zavarovalniške družbe. Politika raznolikosti ob tem ne določa ciljev za vsak posamezen vidik raznolikosti in za vsak organ ločeno, določa pa način zagotavljanja raznolikosti v skladu s prej navedenim in tako neposredno vpliva na kadrovske postopke in druge procese v družbi.

- Točka 5.6, *ki 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, njeno poslovanje nadzira Agencija za zavarovalni nadzor. Med ključnimi funkcijami, ki delujejo v Zavarovalnici, je tudi notranja revizija. Ta izvaja stalen in celovit nadzor nad poslovanjem družbe ter preverja in ocenjuje ustreznost procesov upravljanja tveganj, kontrolnih postopkov in upravljanja Zavarovalnice.

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

  Nadzorni svet ob pomoči strokovnih služb vsako leto izvede samoocenjevanje lastnega dela in dela svojih komisij ter pripravi poročilo, ki ga skrbno obravnava, in sprejme akcijski načrt ukrepov za izboljšanje svojega delovanja. Če Nadzorni svet oceni, da je potrebna, izvede tudi postopek zunanje presoje, pri kateri sodeluje z ustreznimi zunanjimi strokovnjaki. Zadnji tovrstni postopek je izvedel februarja 2023.

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

  Skladno s sklepom Nadzornega sveta njegovo predhodno soglasje za imenovanje članov Uprave v organe vodenja ali nadzora v neposredno in posredno odvisnih in pridruženih družbah Zavarovalnice Triglav ni potrebno. O teh imenovanjih člani Uprave nemudoma pisno obvestijo Nadzorni svet na podlagi 1. točke 2. odstavka 62. člena Zakona o zavarovalništvu (ZZavar-1).

- Točka 25., *ki določa, da so vsi člani Nadzornega sveta in komisij neodvisni*:

  Dva člana Nadzornega sveta, predstavnika delavcev, ki jima je mandat potekel 1. 6. 2023, se skladno s točko g) v prilogi B Kodeksa nista štela za neodvisna, saj sta bila člana Nadzornega sveta več kot tri mandate. Po 1. 6. 2023 so bili vsi člani Nadzornega sveta neodvisni.

Zavarovalnica je pri poslovanju in ravnanju prav tako zavezana načelom Zavarovalnega kodeksa, ki je dostopen na spletni strani Slovenskega zavarovalnega združenja (www.zav-zdruzenje.si).

Družba ima tudi lasten kodeks, v katerem so opredeljene 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.

Izjava o skladnosti s Slovenskim kodeksom upravljanja javnih delniških družb je dostopna na SEOnet in uradnih spletnih straneh Zavarovalnice.

Dvotirno upravljanje Zavarovalnice Triglav

Skupščina delničarjev	Nadzorni svet	Uprava
77 % vseh glasovalnih pravic na 48. Skupščini delničarjev	**8** članov (na 31. 12. 2023) **4** -letni mandat	**5** članov **5** -letni mandat

5.3 Organi upravljanja Zavarovalnice Triglav[9]

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 Zavarovalnice Triglav, d.d., (v nadaljevanju tudi Statut), ter sprejetimi poslovniki. Statut je objavljen na uradnih spletnih straneh družbe.

5.3.1 Skupščina delničarjev

Delničarji svoje pravice uresničujejo na skupščini, ki je sklicana najmanj enkrat letno, najpozneje do konca avgusta. Sklicana je lahko 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.

Imetnik delnice Zavarovalnice Triglav ima pravico do:

- enega glasu na skupščini družbe,
- sorazmerne dividende iz dobička, namenjenega za izplačilo dividend, in
- sorazmernega deleža ostanka stečajne ali likvidacijske mase ob stečaju oziroma likvidaciji.

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 zasedanjem. Svojo glasovalno pravico lahko uresničuje pod pogojem, da svojo udeležbo prijavi najkasneje do konca četrtega dne pred zasedanjem Skupščine delničarjev.

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.

Kvalificirani lastniški delež so, skladno z Zakonom o trgu finančnih instrumentov, na 31. 12. 2023 dosegali 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 v letu 2023 ostaja nespremenjen, pravice delničarja pa 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 2023 prav tako ni spremenil.

[9] GRI 2-9, 2-10

- 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. 2023 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 2023

V letu 2023 je potekalo eno zasedanje Skupščine delničarjev Zavarovalnice Triglav. Na 48. skupščinski seji 6. 6. 2023 so delničarji zastopali 17.418.012 delnic in glasovalnih pravic ali 76,87 odstotka vseh delnic. Seznanili so se z naslednjimi dokumenti:

- Letnim poročilom Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d., za poslovno leto 2022 s poročilom neodvisnega revizorja,
- letnim poročilom o notranjem revidiranju za leto 2022,
- poročilom Nadzornega sveta Zavarovalnice Triglav o preveritvi Letnega poročila Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d., za leto 2022,
- mnenjem Nadzornega sveta k Letnemu poročilu o notranjem revidiranju za leto 2022.

Delničarji so potrdili poročilo Zavarovalnice Triglav o prejemkih za leto 2022, posvetovalnega sklepa o njeni politiki prejemkov pa niso sprejeli. Obravnavana Politika prejemkov Zavarovalnice Triglav je skladna z zakonodajo, ni pa v celoti usklajena s priporočili SDH, objavljenimi 4. 5. 2023, torej po sklicu skupščine delničarjev. Priporočila SDH bodo preučena do naslednje redne skupščine.

Pri odločanju o uporabi bilančnega dobička so delničarji sprejeli sklep, da se bilančni dobiček, ki je na dan 31. 12. 2022 znašal 63.769.278,25 evra, uporabi na naslednji način:

- del bilančnega dobička v višini 56.837.870,00 evra se nameni za izplačilo dividend; dividenda znaša 2,50 evra bruto na delnico in se izplača delničarjem, ki so bili v delniško knjigo vpisani 20. 6. 2023: Zavarovalnica Triglav je 21. 6. 2023 zagotovila sredstva za izplačilo vseh dividend na račun KDD – Centralne klirinško depotne družbe, d.d.,
- o uporabi ostalega dela bilančnega dobička v višini 6.931.408,25 evra se bo odločalo v naslednjih letih.

Delničarji so Upravi in Nadzornemu svetu podelili razrešnico za poslovno leto 2022.

Za nova člana Nadzornega sveta, predstavnika delničarjev, so imenovali Monico Cramer Manhem in Tima Umbergerja.

5.3.2 Uprava

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

Osebe, ki vodijo zavarovalnico, morajo biti po direktivi Solventnost II ustrezno strokovno usposobljene in za opravljanje te funkcije primerne – osebe dobrega ugleda in integritete. Usposobljenost in primernost članov Uprave se ocenjuje na podlagi nacionalne zakonodaje ter internih predpisov.

Za predsednika oz. člana Uprave je lahko imenovana oseba, ki izpolnjuje pogoje, določene z Zakonom o zavarovalništvu, Zakonom o gospodarskih družbah in akti družbe. Merila usposobljenosti in primernosti za člana Uprave kot posameznika in za Upravo kot kolektivni organ natančno opredeljuje Politika o ocenjevanju usposobljenosti in primernosti članov Uprave in Nadzornega sveta Zavarovalnice Triglav, d.d. Ta določa postopek ocenjevanja usposobljenosti in primernosti pred imenovanjem, obdobno, izredno in po imenovanju posameznega člana Uprave. 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 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.

Novembra 2023 je potekalo ocenjevanje Andreja Slaparja, Tadeja Čorolija in Uroša Ivanca pred njihovim imenovanjem za člane Uprave, vsi trije so bili ocenjeni kot usposobljeni in primerni za opravljanje njihove funkcije. V istem mesecu so bili obdobno ocenjeni obstoječa člana Uprave Marica Makoter in Blaž Jakič ter celotna Uprava kot kolektivni organ. Ugotovljeno je bilo, da je Uprava kot kolektivni organ usposobljena in primerna za preudarno in skrbno upravljanje družbe.

Pri imenovanju posameznega člana Uprave se upoštevajo tudi določila Politike raznolikosti. Njen cilj je doseči zastopanost obeh spolov in različnih starostnih skupin ter zagotoviti komplementarnost in raznolikost Uprave. Pri tem se upoštevajo različne kvalifikacije, izkušnje in znanja, kot jih opredeljuje Politika o ocenjevanju usposobljenosti in primernosti. Razmerje med spoloma v Upravi, ki je primerno glede na velikost družbe, zastavljene cilje in postopke izbire članov v organu vodenja ter druge postopke v družbi, ni vnaprej določeno. Če merilo usposobljenosti in primernosti izpolnjuje več kandidatov, ima prednost tisti, ki bolj prispeva k raznolikosti Uprave. Eden pomembnih ciljev je, da sta v organu vodenja zastopana oba spola. Celovit pristop omogoča preudarno ter skrbno upravljanje družbe za uresničevanje strateških ciljev in zagotavljanje dolgoročne vrednosti za vse ključne deležnike. Razmerje spolne zastopanosti v Upravi je bilo nazadnje 4:1, delež manj zastopanega spola je tako 20-odstoten.

Blaž Jakič je petletni mandat člana Uprave Zavarovalnice Triglav nastopil 2. 3. 2023. Nadzorni svet Zavarovalnice Triglav je 29. 11. 2023 Andreju Slaparju ponovno podelil petletni mandat za predsednika Uprave. Na tem položaju je od maja 2013, nov petletni mandat pa mu bo začel teči 13. 11. 2024. Nadzorni svet je soglašal s predlogom predsednika Uprave in ponovno imenoval Uroša Ivanca in

Tadeja Čorolija za člana Uprave Zavarovalnice. To funkcijo sta nastopila julija 2014. Ponovni petletni mandat Uroša Ivanca se bo začel 16. 7. 2024, mandat Tadeja Čorolija pa 31. 7. 2024.

Sestava in imenovanje Uprave

Statut Zavarovalnice določa, da ima Uprava lahko 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 poveča osnovni kapital Zavarovalnice 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.

5.3.2.2 Predstavitev Uprave, njenega delovanja in pristojnosti njenih članov

Sestava Uprave v poslovnem letu 2023[10]

Ime in priimek	Funkcija	Področje dela v Upravi (na dan 31. 12. 2023)	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 (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), Področje za korporativne in pravne zadeve. Prav tako je odgovoren za kadrovske zadeve, povezane z delavci s posebnimi pooblastili, delovanje Arbitraže in Jedrskega poola GIZ, za pripravo in uresničevanje strategije Zavarovalnice Triglav in Skupine Triglav.	22. 5. 2013	13. 11. 2029	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 štabni službi Služba za naložbe in Služba za pasivno pozavarovanje. 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	16. 7. 2029	Moški	Slovensko	1975	Magister poslovodenja in organizacije	Poslovodenje in organizacija, strateško vodenje, zavarovalništvo, finančni management, finančni trgi in analize, upravljanje premoženja, aktuarske analize, 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.
Tadej Čoroli	Član	Pristojen je za štabno službo za marketing, področja Škode premoženjskih zavarovanj, Prodaja zavarovanj ter Področje za digitalno poslovanje in izkušnjo stranke.	29. 7. 2014	31. 7. 2029	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 službo področja Preprečevanje, odkrivanje in raziskovanje prevar in Službo za upravljanje sprememb in portfelja projektov. Odgovorna je za ravnanje z zaposlenimi (z izjemo kadrovskih zadev, povezanih z delavci s posebnimi pooblastili). Prav tako je odgovorna za štabno službo za strateško nabavo.	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. ■ Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.o.o., (od 8. 3. 2023)
Blaž Jakič	Član	Pristojen je za področja Osebna zavarovanja, Informatika, Zaledna podpora poslovanju in Področje za digitalno platformo in poslovno inteligenco, za štabno službo Služba za upravljanje s tveganji in za bančno zavarovalništvo. Odgovoren je za preprečevanje pranja denarja.	2. 3. 2023	2. 3. 2028	Moški	Slovensko	1982	Univerzitetni diplomirani ekonomist	Zavarovalništvo, finance, računovodstvo, poslovna strategija in poslovni modeli, sistemi upravljanja, aktuarske analize, upravljanje tveganj	■ Triglav, pokojninska družba, d.d., (od 18. 2. 2023) ■ Triglav Skladi, d.o.o., (od 21. 3. 2023) ■ Diagnostični center Vila Bogatin, d.o.o., Bled ■ Triglav osiguranje, a.d., Banja Luka, (do 1. 10. 2023)

Andrej Slapar je prevzel funkcijo predsednika Uprave pred desetimi leti, povprečno trajanje mandata vseh članov Uprave skupaj pa je v letu 2023 znašalo 7,75 leta.

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

Prejemki članov Uprave[11]

Podatki o prejemkih članov Uprave so opisani v točki 4.4 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.

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. Politika prejemkov je ena od politik, s katerimi Zavarovalnica uresničuje trden in zanesljiv sistem upravljanja, zagotavlja integriteto ter transparentnost poslovanja in vzdrževanje primerne kapitalske trdnosti Zavarovalnice. Prav tako spodbuja zanesljivo in učinkovito upravljanje tveganj ter omogoča pridobitev in zadržanje primerno strokovno usposobljenih, kompetentnih, odgovornih in zavzetih zaposlenih. V letu 2023 je bila Politika prejemkov dopolnjena glede na priporočila SDH in veljavno zakonodajo.

Prejemki članov Uprave so sestavljeni iz osnovne plače (fiksni del) in spremenljivega prejemka. Osnovna plača temelji na Politiki prejemkov, pogodbi o zaposlitvi in opravljanju funkcije ter Zakonu o prejemkih poslovodnih oseb v gospodarskih družbah v večinski lasti Republike Slovenije in samoupravnih lokalnih skupnosti (ZPPOGD). Osnovna plača predsednika Uprave je tako določena v višini petkratnika povprečne bruto plače v preteklem poslovnem letu, izplačane v družbah Skupine Triglav, ki imajo sedež na območju Republike Slovenije in so bile konsolidirane v letno poročilo skladno z Zakonom o gospodarskih družbah, osnovna plača članov Uprave pa je določena v višini 95 odstotkov osnovne plače predsednika Uprave. Spremenljivi prejemek za uspešnost poslovanja (glede na ZPPOGD) lahko znaša največ 30 odstotkov izplačanih osnovnih plač v poslovnem letu in vsebuje: del plače za poslovno uspešnost, del plače za skupno uspešnost na podlagi skupnih letnih ciljev Uprave in del plače za delovno uspešnost na podlagi osebnih letnih ciljev.

Uspešnost Uprave se ugotavlja z upoštevanjem uspeha zavarovalnice v kratkoročnem in dolgoročnem obdobju vključno z upoštevanjem tekočih in prihodnjih tveganj, ki jim je zavarovalnica izpostavljena. Pri ugotavljanju uspešnosti se upoštevajo:

- **finančna merila** (70 odstotkov vseh meril): ki lahko merijo obseg poslovanja, donosnost zavarovalnega dela, donosnost naložbenega dela, stroškovno učinkovitost, donosnost kapitala, rast vrednosti podjetja ali druga finančna merila uspešnosti poslovanja;
- **nefinančna merila** (30 odstotkov vseh meril): ki lahko merijo doseganje nefinančnih ciljev poslovne strategije, spoštovanje veljavnih predpisov, internih aktov in omejitev iz izjave o apetitu po tveganjih, ravnanje skladno z etičnimi in strokovnimi standardi, doseganje ciljev trajnostnega razvoja (okoljski, družbeni, upravljalski) ali druga nefinančna merila uspešnosti poslovanja.

Podrobneje se spremenljivi prejemek opredeli z metodologijo, ki jo potrdi Nadzorni svet ob potrditvi plana za naslednje koledarsko leto ter ko se opravi individualni letni razgovor s posameznim članom Uprave, kjer se opredelijo osebni letni cilji člana Uprave.

Višino prejemkov in Politiko prejemkov potrjuje Skupščina delničarjev. Podatki o prejemkih članov Uprave so opisani v točki 4.4 računovodskega dela Letnega poročila.

5.3.3 Nadzorni svet

Nadzor nad vodenjem poslov Zavarovalnice Triglav izvaja Nadzorni svet. Skladno s Statutom ga sestavlja devet članov, šest predstavnikov delničarjev in trije predstavniki delavcev. Njihov mandat je štirileten, izvoljeni so lahko ponovno, in sicer brez omejitev.

Predstavnike delničarjev izvoli Skupščina delničarjev, 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 delničarjev lahko člane Nadzornega sveta, ki jih je izvolila, odpokliče pred potekom mandata, vsak član Nadzornega sveta pa s položaja lahko odstopi pod pogoji in na način, kot to določa Statut.

Branko Bračko in Peter Kavčič sta 9. 12. 2022 odstopila s položaja člana Nadzornega sveta. Za zagotovitev ustrezne izvedbe nominacijskih postopkov je učinkovanje njunega odstopa in prenehanje mandata nastopilo 6. 6. 2023. Skupščina delničarjev je za mandatno obdobje štirih let, ki je začelo teči 7. 6. 2023, za nova člana Nadzornega sveta, predstavnika delničarjev, imenovala Monico Cramer Manhem in Tima Umbergerja.

Med člani Nadzornega sveta, predstavniki delavcev, je Igorju Zupanu mandat potekel 31. 5. 2023, Branku Gorjanu in Petru Celarju pa 1. 6. 2023. Svet delavcev Zavarovalnice Triglav je na seji 10. 7. 2023 izvedel volitve in v Nadzorni svet kot predstavnike delavcev imenoval Aleša Košička, Vinka Letnarja in Janjo Strmljan Čevnja. Imenovani so bili za mandatno obdobje štirih let, ki je začelo teči z 11. 7. 2023.

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). Ocenjevanje njihove usposobljenosti in primernosti poteka na podlagi nacionalne zakonodaje ter internih predpisov, predvsem politike o ocenjevanju usposobljenosti in primernosti.

Usposobljenost in primernost se ocenjujeta pred imenovanjem, obdobno, izredno ali po imenovanju posameznega člana Nadzornega sveta. V skladu z navedeno politiko je bil marca 2023, pred imenovanjem novih članov Nadzornega sveta, izveden postopek ocenjevanja usposobljenosti in primernosti kandidatov za člana Nadzornega sveta, predstavnika delničarjev, Monice Cramer Manhem in Tima Umbergerja, ki sta bila ocenjena kot usposobljena in primerna za opravljanje funkcije člana Nadzornega sveta. Avgusta 2023 je bil izveden postopek naknadnega ocenjevanja usposobljenosti in primernosti članov Nadzornega sveta, predstavnikov delavcev, Aleša Košička, Janje Strmljan Čevnja in Vinka Letnarja, ki jih je imenoval Svet delavcev. Pri tem sta bila Aleš Košiček in Janja Strmljan Čevnja ocenjena kot usposobljena in primerna za opravljanje funkcije člana Nadzornega sveta. Za Vinka Letnarja pa je bilo ugotovljeno, da ne izpolnjuje pogojev, ki jih glede usposobljenosti in primernosti predvidevajo zakonodaja in interni akti (o tem več v točki 4.7 Dogodki po poročevalskem obdobju v računovodskem delu Letnega poročila).

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

Novembra 2023 je bil izveden postopek obdobnega ocenjevanja usposobljenosti in primernosti vseh članov Nadzornega sveta in Nadzornega sveta kot kolektivnega organa v sestavi: Andrej Andoljšek, Igor Stebernak, Tomaž Benčina, Jure Valjavec, Monica Cramer Manhem, Tim Umberger, Aleš Košiček in Janja Strmljan Čevnja. Pri tem so bili vsi posamezni člani in tudi Nadzorni svet kot kolektivni organ obdobno ocenjeni kot usposobljeni in primerni. Vinko Letnar, ki ga je Svet delavcev imenoval za člana Nadzornega sveta, predstavnika delavcev, pri pripravi obdobne ocene ni bil upoštevan, saj je bilo predhodno ugotovljeno, da ne izpolnjuje pogojev usposobljenosti in primernosti za člana Nadzornega sveta Zavarovalnice Triglav.

Izveden je bil tudi postopek obdobnega ocenjevanja usposobljenosti in primernosti zunanjega člana Revizijske komisije – neodvisnega strokovnjaka, usposobljenega za računovodstvo ali revizijo, Luke Kumra. Ugotovljeno je bilo, da še vedno izkazuje usposobljenost in primernost za opravljanje funkcije zunanjega člana Revizijske komisije.

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 Nadzornem svetu ni vnaprej določeno. Pri imenovanju članov se primarno upoštevajo zahteve zakonodaje in regulatorja glede usposobljenosti in primernosti posameznega člana Nadzornega sveta in tega organa kot celote. Če kriterije usposobljenosti in primernosti izpolnjuje več kandidatov, se stremi k temu, da ima pri izbiri prednost tisti kandidat, ki pripeva k večji raznolikosti Nadzornega sveta (raznolikosti z vidika spola, starosti, narodnosti ipd.). Ta načela so bila upoštevana tudi pri imenovanju novih članov Nadzornega sveta v letu 2023, tako da je bilo razmerje spolne zastopanosti 6:2, manj zastopani spol ima 25-odstotni delež.

5.3.3.1 Pristojnosti Nadzornega sveta

Pristojnosti in delovanje Nadzornega sveta urejajo veljavna zakonodaja, Statut in Poslovnik o delu Nadzornega sveta (dostopen na spletnih straneh družbe). Ob tem Nadzorni svet podaja soglasja 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.

Seja Nadzornega sveta mora biti po zakonu in določilih poslovnika sklicana najmanj enkrat v četrtletju, po potrebi tudi pogosteje.

5.3.3.2 Nadzorni svet v letu 2023

Sestava Nadzornega sveta v poslovnem letu 2023[12]

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 Slovenskem kodeksu upravljanja javnih delniških družb	Obstoj nasprotja interesa v poslovnem letu 2023	Članstvo v nadzornem svetu (upravnem odboru) drugih družb v času opravljanja funkcije v Nadzornem svetu v letu 2023	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	10 od 10	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 do 6. 6. 2023	5 od 5
	Predsednik	18. 8. 2020	13. 6. 2021											Predsednik od 29. 11. 2023	
	Član	14. 6. 2021	14. 6. 2025										Komisija za imenovanja in prejemke	Član od 29.5. 2023	
	Predsednik	18. 6. 2021	14. 6. 2025												
Branko Bračko	Član	14. 6. 2021	6. 6. 2023	5 od 10	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 do 28. 5. 2023	1 od 2
	Namestnik predsednika	18. 6. 2021	6. 6. 2023												
Tomaž Benčina	Član	14. 6. 2021	14. 6. 2025	10 od 10	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	10 od 10
													Strateška komisija	Član od 1. 9. 2023	1 od 2
													Revizijska komisija	Član od 29. 5. 2023 do 31. 8. 2023	1 od 7
Peter Kavčič	Član	14. 6. 2021	6. 6. 2023	5 od 10	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 do 28. 5. 2023	4 od 7
													Strateška komisija	Član do 28. 5. 2023	1 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 7
	Član	3. 6. 2020	3. 6. 2024	10 od 10										Predsednik od 29. 5. 2023	
	Namestnik predsednika	30. 8.2023	3. 6. 2024										Strateška komisija	Član od 25. 5. 2023	1 od 2
Jure Valjavec	Član	14. 6. 2021	14. 6. 2025	10 od 10	Moški	Slovensko	1975	Magister znanosti	Poslovna strategija in poslovni modeli, sistem upravljanja	DA	NE	/	Komisija za imenovanja in prejemke	Član	10 od 10
													Nominacijski odbor	Član do 6. 6. 2023	5 od 5
														Član od 29. 11. 2023	/
													Strateška komisija	Predsednik od 29. 5. 2023	1 od 2
Peter Celar	Član	29. 5. 2007	31. 5. 2019	5 od 10	Moški	Slovensko	1958	Diplomirani ekonomist	Zavarovalništvo, sistemi upravljanja, regulativa in druge pravne zahteve, ob katerih posluje Zavarovalnica Triglav	NE	NE	/	Komisija za imenovanja in prejemke	Član do 28. 5. 2023	6 od 10
		1. 6. 2019	1. 6. 2023												
Branko Gorjan	Član	14. 3. 1995	30. 5. 2015	5 od 10	Moški	Slovensko	1960	Ekonomski tehnik	Zavarovalništvo, sistemi upravljanja, regulativa in druge pravne zahteve, ob katerih posluje Zavarovalnica Triglav	NE	NE	/	Strateška komisija	Član do 28. 5. 2023	1 od 2
		1. 6. 2019	1. 6. 2023												
Igor Zupan	Član	27. 9. 2019	31. 5. 2023	5 od 10	Moški	Slovensko	1972	Univerzitetni diplomirani organizator	Zavarovalništvo, sistemi upravljanja, regulativa in druge pravne zahteve, ob katerih posluje Zavarovalnica Triglav	DA	NE	/	Revizijska komisija	Član do 28. 5. 2023	4 od 7
													Nominacijski odbor	Član	5 od 5
Tim Umberger	Član	7. 6. 2023	7. 6. 2027	5 od 10	Moški	Slovensko	1980	Magister ekonomskih znanosti	Finančni trgi in analize	DA	NE	Gorenjska banka	Revizijska komisija	Član od 1. 9. 2023	2 od 7
													Strateška komisija	Član od 1. 9. 2023	1 od 6
Monica Cramer Manhem	Članica	7. 6. 2023	7. 6. 2027	5 od 10	Ženski	Švedsko	1959	Bachelors Business /economics	Mednarodna regulativa in druge pravne zahteve, finančne in aktuarske analize	DA	NE	CCR Re, Francija; Sompo Int'l Lux	Strateška komisija	Članica od 1. 9. 2023	1 od 2
Aleš Košiček	Član	11. 7. 2023	10. 7. 2027	4 od 10	Moški	Slovensko	1966	Magister poslovodenja in organizacije	Zavarovalništvo, sistemi upravljanja, poslovna strategija in poslovni modeli ter finančne analize v okviru poslovanja Zavarovalnice Triglav	DA	NE	/	Revizijska komisija	Član od 1. 9. 2023	2 od 7
													Nominacijski odbor	Član od 29. 11. 2023	/
Janja Strmljan Čevnja	Članica	11. 7. 2023	10. 7. 2027	4 od 10	Ženski	Slovensko	1969	Univerzitetna diplomirana pravnica	Regulativa in druge pravne zahteve, ob katerih posluje Zavarovalnica Triglav	DA	NE	/	Strateška komisija	Članica od 1. 9. 2023	1 od 2

Zunanji člani komisij Nadzornega sveta v poslovnem letu 2023

Ime in priimek	Komisija Nadzornega sveta	Udeležba na sejah komisije Nadzornega sveta in 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 2023
Luka Kumer	Revizijska komisija	7 od 7	Moški	Slovensko	Univerzitetni diplomirani ekonomist	1981	Finančni trgi, poslovna strategija in poslovni modeli, sistem upravljanja, finančne analize	/
Mitja Svoljšak	Nominacijski odbor (do 6. 6. 2023)	5 od 5	Moški	Slovensko	Univerzitetni diplomirani ekonomist	1974	Poslovne finance, upravljanje premoženja	Cinkarna Celje d.d.
Mateja Lovšin Herič	Nominacijski odbor	/	Ženski	Slovensko	Univerzitetna diplomirana ekonomistka	1969	Korporativno upravljanje in finance	Istrabenz turizem, d.d., Koto, d.o.o.

S podpisom Izjave o neodvisnosti in lojalnosti, ki je dostopna na spletnih straneh družbe, 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 4.4 računovodskega dela Letnega poročila. Njihovi prejemki so bili skladni s sklepom 41. skupščine Zavarovalnice Triglav.

[12] GRI 2-11, 2-15, 405-1, SASB: FN-AC-330a.1

5.3.3.3 Sestava komisij Nadzornega sveta in njihovo delovanje v letu 2023

V letu 2023 so delovale Revizijska komisija, Komisija za imenovanja in prejemke ter Strateška komisija, oblikovan pa je bil tudi Nominacijski odbor kot začasna komisija Nadzornega sveta. 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 spodnji shemi.

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 merila za izbiro predstavnikov delničarjev, če Nadzorni svet ne določi drugače,
- evidentira kandidate za člane Nadzornega sveta,
- pozove Komisijo za imenovanja 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.

Revizijsko komisijo so v letu 2023 sestavljali Peter Kavčič, predsednik (do 28. 5.), in Igor Stebernak, predsednik (od 29. 5.), ter člani Igor Zupan (do 28. 5.), Tim Umberger (od 1. 9.), Aleš Košiček (od 1. 9.) in Luka Kumer, neodvisni zunanji strokovnjak. Tomaž Benčina je bil član komisije od 29. 5. do 31. 8. 2023.

Komisija za imenovanja in prejemke je delovala v sestavi: Tomaž Benčina, predsednik, ter člani Jure Valjavec, Peter Celar (do 28. 5.) in Andrej Andoljšek (od 29. 5.).

Strateško komisijo so sestavljali Branko Bračko, predsednik (do 28. 5.), in Jure Valjavec, predsednik (od 29. 5.), ter člani Andrej Andoljšek, Peter Kavčič (do 28. 5.), Branko Gorjan (do 28. 5.), Igor Stebernak (od 29. 5.), Tomaž Benčina (od 1. 9.), Monica Cramer Manhem (od 1. 9.), Tim Umberger (od 1. 9.), in Janja Strmljan Čevnja (od 1. 9.).

Nominacijski odbor, kot začasna komisija, je bil oblikovan 29. 11. 2023 zaradi poteka mandata članu Nadzornega sveta Igorju Stebernaku v letu 2024. Odbor bo deloval do izvolitve novega člana Nadzornega sveta, predstavnika delničarjev, na seji Skupščine delničarjev, vendar ne dlje kot do 4. 6. 2024. Sestavljajo ga Andrej Andoljšek, predsednik, člana Jure Valjavec in Aleš Košiček ter zunanja članica Mateja Lovšin Herič.

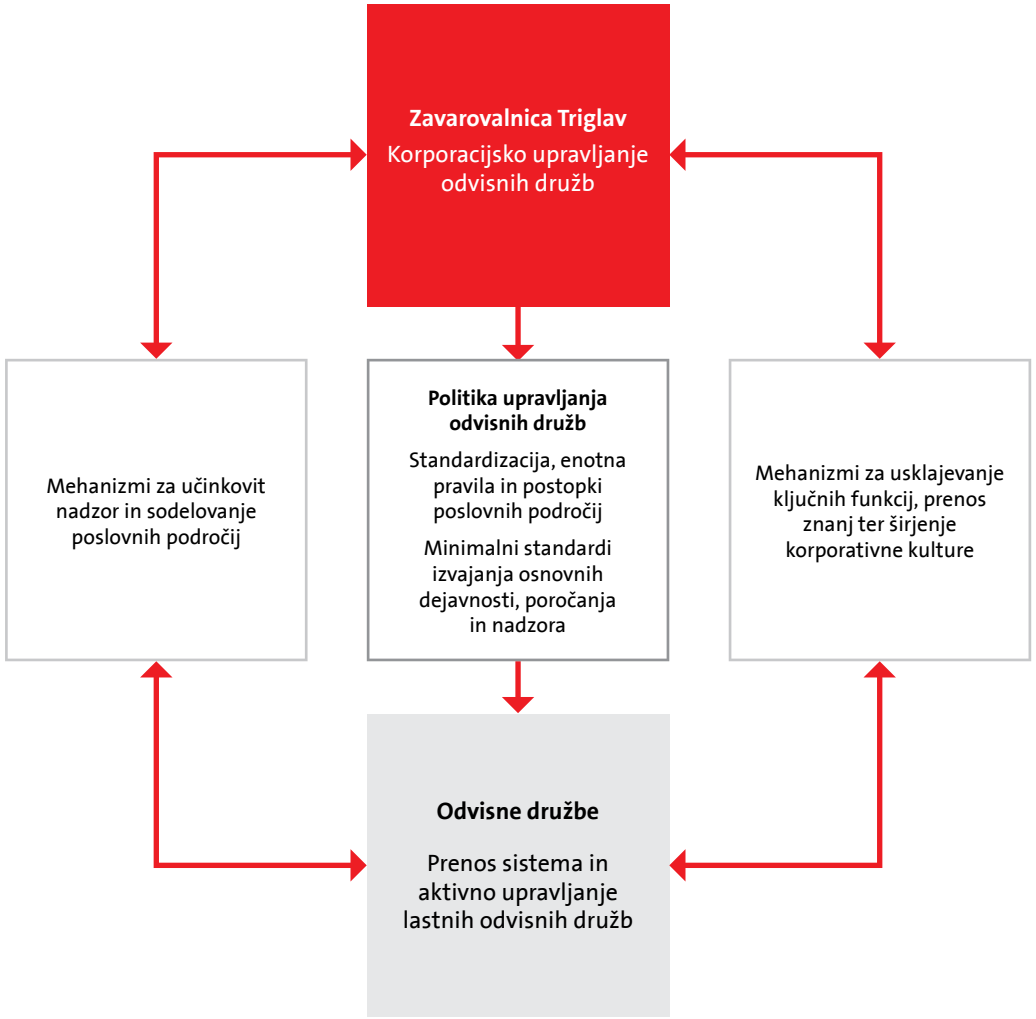
5.4 Vodenje in upravljanje odvisnih družb[13]

Skupino Triglav sestavljajo obvladujoča družba Zavarovalnica Triglav, njene odvisne in pridružene družbe ter družbe v skupnem podvigu. 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 (kjer so sklenjene) in preostale notranje akte, ki so jih uveljavile posamezne odvisne družbe.

Sistem upravljanja Skupine Triglav je sorazmeren naravi, obsegu in zahtevnosti poslov Skupine in posamezne družbe.

Podlago za vzpostavitev ter uresničevanje sistema upravljanja predstavlja **Politika upravljanja odvisnih družb v Skupini Triglav**, ki v letu 2023 ni bila posodobljena, njena posodobitev je predvidena v začetku leta 2024. Sistem upravljanja odvisnih družb izvajamo skozi standardizacijo in poenotenje ključnih pravil ter postopkov na posameznih poslovnih področjih v odvisnih družbah v Skupini Triglav, s ciljem uveljavitve poenotenih minimalnih standardov na področju izvajanja osnovne dejavnosti, poročanja in nadzora na ravni celotne Skupine Triglav. Politika v svojih opredelitvah, poleg notranjega okolja Skupine Triglav in njenih strateških usmeritev, upošteva tudi dejavnike zunanjega okolja, kar vključuje lokalno zakonodajno okolje in zahteve regulatorjev, poslovno okolje posamezne odvisne družbe in dobre poslovne prakse drugih inštitucij.

Upravljanje odvisnih družb v Skupini Triglav



[13] GRI 2-9

Sistem upravljanja se na ravni Skupine izvaja kot korporativno upravljanje z aktivnim izvrševanjem upravljavskih pravic, ki jih imajo matična družba in njene odvisne družbe do svojih podrejenih družb skladno z veljavno zakonodajo in internimi pravili. V okviru korporativnega upravljanja na ravni Skupine zagotavljamo učinkovito spremljanje oziroma nadzor nad poslovanjem odvisnih družb. Takšno upravljanje omogoča učinkovito in usklajeno poslovanje ter doseganje sinergij predvsem z dejavnostmi, ki spodbujajo sodelovanje na strokovnih področjih, ter medsebojno obveščenostjo in prenosom znanj na ravni Skupine.

Sistem korporativnega upravljanja se izvaja na način, da matična družba kot krovna družba na ravni Skupine izvaja aktivnosti na področju upravljanja do svojih neposredno odvisnih družb, te pa so odgovorne za prenos sistema upravljanja in izvedbo aktivnosti na področju upravljanja do svojih odvisnih družb.

V matični družbi je sistem upravljanja Skupine vzpostavljen skozi delovanje skupščin, organov nadzora in vodenja posameznih odvisnih družb ter standardizacijo in poenotenje ključnih pravil ter postopkov na posameznih strokovnih področjih v odvisnih družbah, in sicer z uveljavljenimi poenotenimi minimalnimi standardi na področju učinkovitega upravljanja, poročanja in nadzora na ravni celotne Skupine. Za učinkovito izvajanje sistema upravljanja Skupine so odgovorni in pristojni Področje za upravljanje odvisnih družb Skupine, ključne funkcije, strokovne službe in poslovna področja matične družbe, ki z medsebojnim sodelovanjem vzpostavljajo in ohranjajo učinkovit ter pregleden sistem upravljanja Skupine.

Sistem upravljanja matične družbe in posameznih odvisnih družb poleg organov upravljanja vključuje tudi ključne funkcije. Glede na specifiko dejavnosti ima posamezna odvisna družba lahko eno ali več ključnih funkcij, funkcijo upravljanja s tveganji, aktuarski funkciji za premoženjska in osebna zavarovanja, funkcijo skladnosti poslovanja ter funkcijo notranje revizije. V matični družbi in posameznih odvisnih družbah ključne funkcije svoje naloge in odgovornosti izvajajo neodvisno ena od druge.

Del korporativnega upravljanja zajema tudi usklajevanje in pripravo strategije ter oblikovanje sistema upravljanja s tveganji na ravni Skupine. V okviru podanih strateških usmeritev ima vsaka odvisna družba, ki je izvajalka strateških dejavnosti Skupine, opredeljeno strategijo, praviloma za petletno obdobje, na podlagi katere se izvajajo dolgoročne in strateške aktivnosti. V okviru strategije Skupine je sprejet princip spremljanja izvajanja strategije z uporabo uravnoteženih kazalnikov poslovanja, kar omogoča organom nadzora sprotno spremljanje uspešnosti poslovanja ter v primeru odstopanja od plana tudi ustrezno ukrepanje.

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 temeljito posodobljeni v letu 2022, v letu 2023 pa smo nadaljevali in spremljali njihova implementacijo v poslovanje in poslovno prakso družb Skupine Triglav. 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.

V letu 2023 so bile aktivnosti v matični družbi usmerjene v pregled in nadgradnjo sistema upravljanja in sistema notranjih kontrol v Skupini Triglav. Revidirani so bili sistemi delegiranja odgovornosti, linije poročanja, dodelitev funkcij v Skupini, politika prejemkov in zahteve glede usposobljenosti in primernosti. Poseben poudarek pri pregledu sistema upravljanja in notranjih kontrol je bil namenjen sistemom upravljanja tveganj in notranjega nadzora ter v okviru tega vlogi in odgovornostim ključnih funkcij. Identificirani so bili sklopi ukrepov in možnih nadgradenj sistema upravljanja, ki se že prenašajo v izvajanje in bodo smiselno povzeti tudi v prenovljeni Politiki upravljanja odvisnih družb Skupine Triglav.

Zavarovalnica Triglav ima vzpostavljen ter uresničuje trden in zanesljiv sistem upravljanja Skupine Triglav, ki je primeren in skladen z zahtevami zakonodaje ter primerljiv z drugimi zavarovalniškimi skupinami.

Sestava organov vodenja in nadzora na 31. 12. 2023

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., Ljubljana	Meta Berk Skok – predsednica, Tomaž Žust – 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 Jakič – predsednik, Blaž Kmetec, 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:** Blaž Jakič – predsednik, Jaka Kirn, Nataša Veselinović, Marica Makoter, Barbara Gorjup, Miran Kraševec
Triglav Svetovanje, zavarovalno zastopanje, d.o.o., Domžale	Tomaž Dvořak – direktor	**Nadzorni svet:** Maja Benko – 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	Janez Obaha – direktor, Boris Kuhelj – direktor	**Nadzorni svet:** Matej Ferlan – predsednik, Nataša Novak Priveršek, Jaka Klement
Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.o.o., Ljubljana	Rok Pivk – direktor	**Nadzorni svet:** Marica Makoter – predsednica, Ksenija Zajc, Nataša Novak Priveršek
Hrvaška		
Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb	Vilma Učeta Duzlevska – predsednica, Darko Popovski – član uprave, Lidija Pecigoš Višnjić – članica uprave	**Nadzorni svet:** Uroš Ivanc – predsednik, Tedo Djekanović, Gorazd Jenko, Alenka Vrhovnik Težak, Pave Srezović-Pušić
Srbija		
Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd	Dragan Marković – predsednik izvršnega odbora, Ivan Grujić – 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 – glavni izvršni direktor, Stanko Mugoša – izvršni direktor	**Odbor direktorjev:** Tedo Djekanović – predsednik, Tomaž Žust, Alenka Vrhovnik Težak, Marjeta Koščak , 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, Emir Krivošija – 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:** Mithad Salčin – predsednik, Emir Čaušević, Gregor Railić
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	Hristina Đambazovska Anastasov – glavna izvršna direktorica	**Odbor direktorjev:** Tedo Djekanović – predsednik, Ivan Sotošek, Vilma Učeta Duzlevska, Gjorgji Jančevski, Vladimir Mišo Čeplak, Hristina Đambazovska Anastasov
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

Računovodske izkaze Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav revidira družba Deloitte revizija, d.o.o., ki je bila v letu 2022 drugič zapored imenovana za triletno obdobje. Revizor o svojih ugotovitvah poroča upravi, nadzornemu svetu in revizijski komisiji nadzornega sveta.

O delovanju notranje revizije poročamo v točki 9.1 Sistem upravljanja 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 poglavju 9. Upravljanje tveganj. Sistem na vseh organizacijskih ravneh in procesih obsega:

- jasno organizacijsko sestavo z natančno opredeljenim in preglednim sistemom pristojnosti, odgovornosti in pooblastil,
- učinkovite postopke sprotnega nadzora, preprečevanja napak in prepoznavanja, ocenjevanja, obvladovanja ter spremljanja tveganj, ki so jim zavarovalnice pri poslovanju izpostavljene ali bi jim lahko bile,
- 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.

Pravilnost, popolnost in pravočasnost računovodskega poročanja ter skladnost z veljavnimi predpisi se zagotavlja s sistemom notranjih kontrol, ki ga je vzpostavila matična družba Zavarovalnica Triglav in ga v Skupini izvaja na vseh ravneh. 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.

Procesi za prepoznavanje, vrednotenje, spremljanje in upravljanje davčnih tveganj so podrobneje pojasnjeni v točki 2.11 računovodskega poročila Davčna politika.

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 bi zagotavljale 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 delničarjev 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 oz. 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



Tadej Čoroli
član Uprave



Blaž Jakič
član Uprave



Uroš Ivanc
član Uprave



Marica Makoter
članica Uprave



6. Delnica in delničarji Zavarovalnice Triglav

- Delnica Zavarovalnice Triglav je dosegla 7,8-odstotno celotno donosnost.
- Skupini Triglav je bila ponovno, že osmič zapored, dodeljena bonitetna ocena »A« s stabilno srednjeročno napovedjo.
- V lastniški sestavi Zavarovalnice ni bilo bistvenih sprememb.
- V zahtevnih poslovnih razmerah je bila dodatna pozornost namenjena obveščanju in odprtim stikom z investitorji, delničarji in analitiki.



»Verjamemo v našo zgodbo. S številnimi aktivnostmi si prizadevamo za atraktivnost naše delnice, pri tem pa skrbimo za dobro obveščenost trga in odprte stike z investitorji, delničarji in analitiki.«

Helena Ulaga Kitek, direktorica službe
Upravljanje odnosov z investitorji, Zavarovalnica Triglav

Osnovni podatki o delnici Zavarovalnice Triglav (v evrih)

Postavke	2023	2022
Najvišji zaključni tečaj v letu	40,30	41,40
Najnižji zaključni tečaj v letu	29,20	31,40
Zaključni tečaj na zadnji dan leta	34,70	34,50
Knjigovodska vrednost delnice (matična družba)*	29,44	28,98
Knjigovodska vrednost delnice (konsolidirani podatki)*	39,19	39,45
Čisti poslovni izid na delnico (konsolidirani podatki)*	0,71	-0,30
Tržna kapitalizacija na zadnji dan leta	788.909.636	784.362.606
Povprečni dnevni promet (brez svežnjev)	102.764	113.291
Izplačana dividenda na delnico v letu	2,50	3,70
Število delnic	22.735.148	22.735.148
Odstotek delnic v prostem prometu	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

* Pojasnila glede učinkov prehoda na uporabo računovodskih standardov MSRP 17 in MSRP 9 so prikazani v računovodskem delu letnega poročila v točki 2.6.

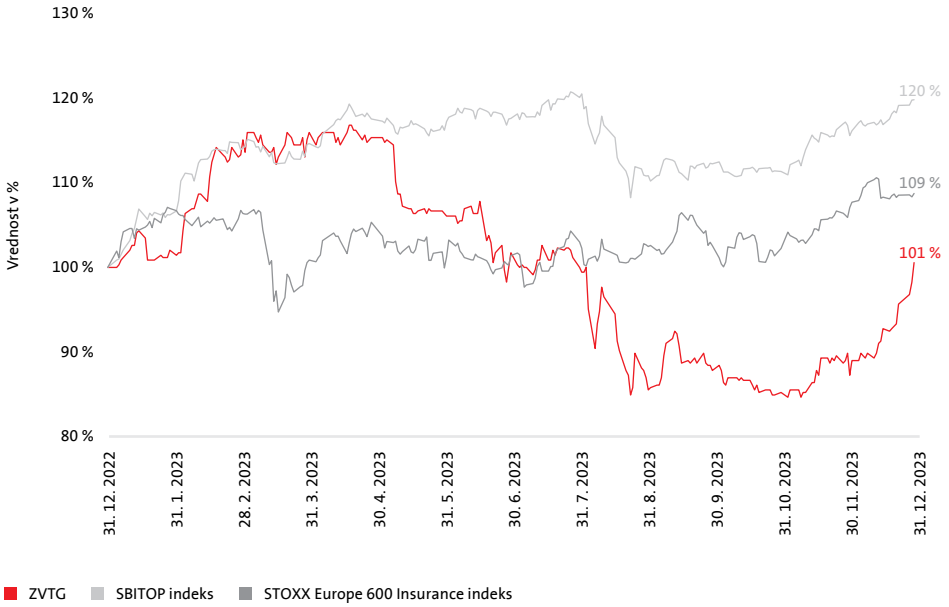
6.1 Delnica Zavarovalnice Triglav

Z delnico Zavarovalnice Triglav (ZVTG), ki je uvrščena v Prvo kotacijo Ljubljanske borze, se na borznem trgu trguje že od konca leta 2008. Družba je bila glede na tržno kapitalizacijo tudi v letu 2023 **četrta največja slovenska borzna družba**. Njena tržna kapitalizacija v višini 788,9 milijona evrov (indeks 101) je predstavljala 17 odstotkov delniškega trga Ljubljanske borze.

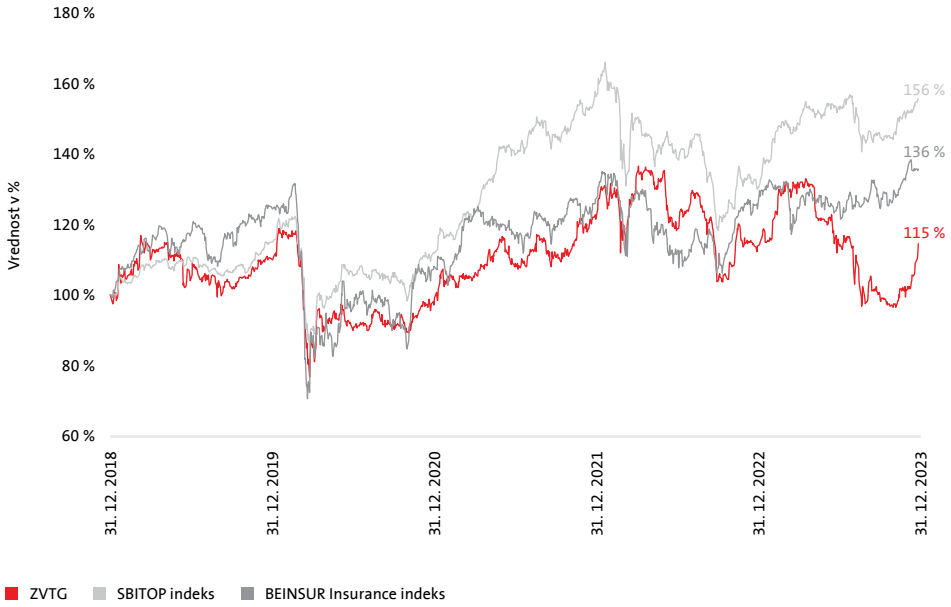
V zahtevnih poslovnih razmerah, ki so vplivale na tečaj delnice ZVTG, je **celotna letna donosnost** delnice znašala **7,8 odstotka**, od tega je bil dividendni donos 7,2-odstoten. Kazalnik tržne cene delnice glede na njeno knjigovodsko vrednost je bil 0,9.

Obseg trgovanja na Ljubljanski borzi v letu 2023 je glede na leto prej upadel za 26 odstotkov, medtem ko je borzni promet z delnico Zavarovalnice Triglav brez svežnjev dosegel 25,4 milijona evrov in je bil nižji za 9 odstotkov. S tem obsegom je bila delnica ZVTG **tretja najlikvidnejša na Ljubljanski borzi**. Več kot četrtino borznega prometa z njo je opravil **vzdrževalec likvidnosti**, ki storitve zanjo opravlja od leta 2019.

Gibanje tečaja delnice ZVTG v letu 2023 v primerjavi z indeksom Ljubljanske borze SBITOP in sektorskim indeksom evropskih zavarovalnic STOXX Europe 600 Insurance (izhodiščni datum 31. 12. 2022 = 100)



Gibanje tečaja delnice ZVTG v zadnjih petih letih v primerjavi z indeksom Ljubljanske borze SBITOP in sektorskim indeksom BEINSUR (konec leta 2018 = 100)



V gibanju tečaja delnice Zavarovalnice Triglav so se v začetku leta pozitivno odražali objavljeni poslovni rezultati preteklega leta, v nadaljevanju leta pa negativno predvsem dva enkratna dogodka.
Na poslovanje Skupine Triglav in posledično na tečaj delnice so vplivale spremembe slovenskega sistema dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, uvedene konec aprila, in skrajne naravne nesreče v začetku tretjega četrtletja. Družba je izplačala dividende delničarjem, ki so bili do njih upravičeni na presečni dan 20. 6. 2023 (podrobneje v točki 5.3.1 Skupščina delničarjev in 6.4 Dividende in dividendna politika).
Kot je razvidno iz prikaza, je tečaj Zavarovalnice Triglav v letu 2023 ostal na ravni konca preteklega leta. Indeks Ljubljanske borze SBITOP, v katerem ima delnica Zavarovalnice Triglav 10,2-odstotni delež, se je povečal za 20 odstotkov, panožni indeks 35 delnic evropskih zavarovalnic STOXX Europe 600 Insurance pa za 9 odstotkov.

6.2 Kapital

Osnovni kapital Zavarovalnice Triglav je na zadnji dan leta 2023 znašal 73.701.391,79 evra in je ostal nespremenjen. 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.

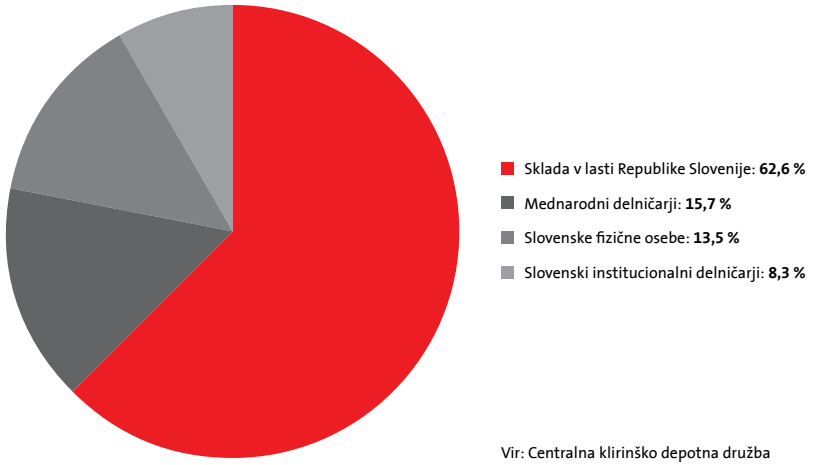
6.3 Lastniška struktura[14]

Lastniška struktura Zavarovalnice Triglav se v letu 2023 ni bistveno spremenila. Trije največji delničarji so ohranili nespremenjene lastniške deleže. Sklada v lasti Republike Slovenije (ZPIZ Slovenije in SDH, d.d.) imata skupaj 62,6-odstotnega, hrvaški pokojninski sklad, ki je v delniški knjigi Zavarovalnice viden na fiduciarnem računu svoje skrbniške banke, pa 6,7-odstotnega.

V prostem obtoku, torej v lasti delničarjev z manj kot 5-odstotnim lastniškim deležem, je 30,7 odstotka delnic Zavarovalnice Triglav. Ta delež ostaja stabilen in je bil ob koncu leta razpršen med 8453 imetniki oz. delničarji iz 30 držav. Med njimi je bilo **okoli 40 mednarodnih bank s fiduciarnimi računi svojih strank in mednarodnih institucionalnih investitorjev**, ki prihajajo večinoma iz Evrope in ZDA. Njihov lastniški delež je znašal 15,7 odstotka (0,5 odstotne točke manj kot leto prej), delež **slovenskih institucionalnih delničarjev** pa 8,3 odstotka (0,2 odstotne točke manj).

Tudi v minulem letu se je nadaljevala postopna rast lastništva **fizičnih oseb**, njihov delež se je povečal za 0,7 odstotne točke na 13,5 odstotka. Ob krepitvi lastništva prav tako opažamo aktivnejše trgovanje fizičnih oseb z delnicami Zavarovalnice Triglav, kar dejavno spodbujamo z usmerjenim programom aktivnosti na področju odnosov z investitorji.

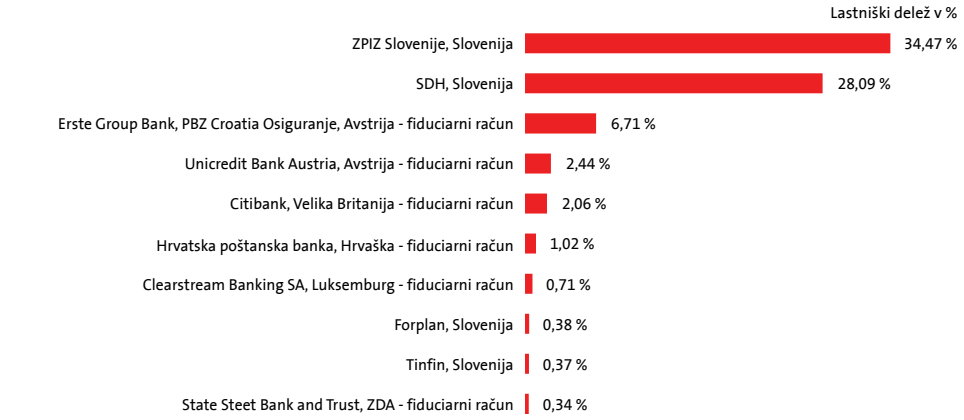
Lastniška sestava Zavarovalnice Triglav na 31. 12. 2023



Vir: Centralna klirinško depotna družba

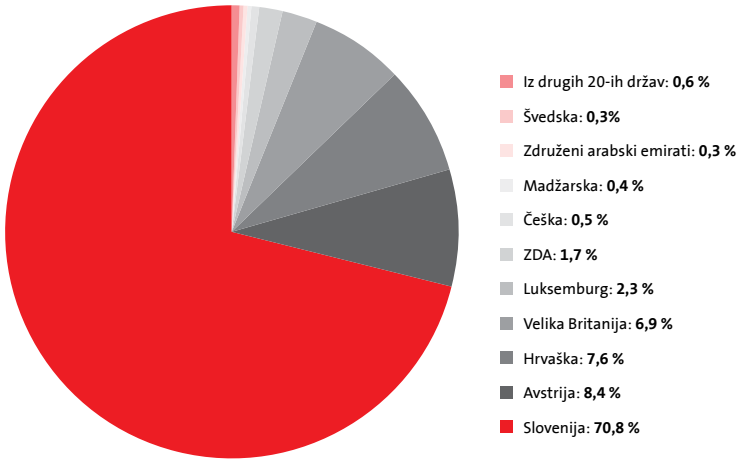
[14] GRI 2-1, 2-6

Deset največjih imetnikov delnic Zavarovalnice Triglav na 31. 12. 2023



Vir: Centralna klirinško depotna družba

Sestava manjšinskih delničarjev Zavarovalnice Triglav glede na državo izvora ob koncu leta 2023 (delež v delnicah, ki so v prostem obtoku, v %)



Vir: Centralna klirinško depotna družba

V letu 2023 so delnice Zavarovalnice Triglav dokupili predsednik Uprave Andrej Slapar ter člana Uprave Uroš Ivanc in Tadej Čoroli.

Število delnic v lasti članov Uprave in Nadzornega sveta na 31. 12. 2023

Ime in priimek	Funkcija	Število delnic	Delež v kapitalu
Uprava		**5.589**	**0,02 %**
Andrej Slapar	predsednik	1.350	0,01 %
Uroš Ivanc	član	775	0,00 %
Tadej Čoroli	član	450	0,00 %
Marica Makoter	članica	150	0,00 %
Blaž Jakič	član	2.864	0,01 %
Nadzorni svet		**280**	**0,00 %**
Andrej Andoljšek	predsednik	0	0,00 %
Igor Stebernak	namestnik predsednika	0	0,00 %
Tomaž Benčina	član	0	0,00 %
Jure Valjavec	član	280	0,00 %
Monica Cramer Manhem	članica	0	0,00 %
Tim Umberger	član	0	0,00 %
Aleš Košiček	član	0	0,00 %
Janja Strmljan Čevnja	članica	0	0,00 %
Uprava in Nadzorni svet skupaj		**5.869**	**0,03 %**

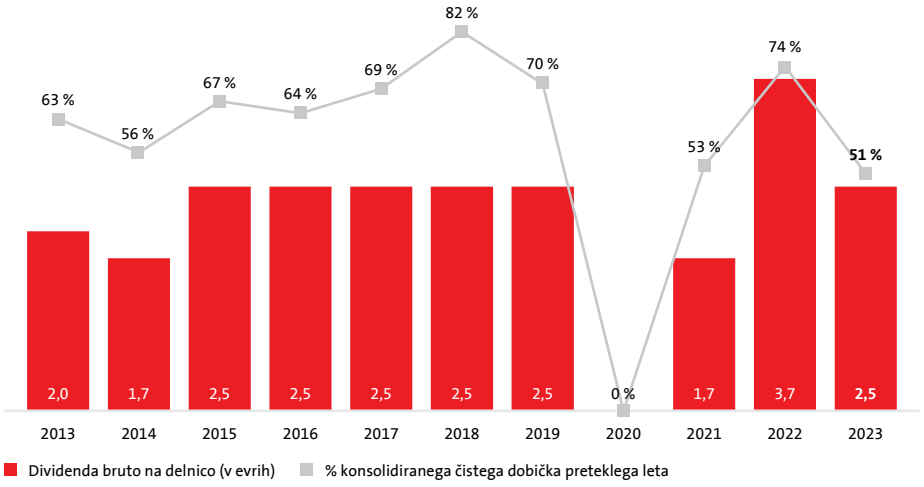
6.4 Dividende in dividendna politika

Dividendno politiko obravnavamo kot čvrsto zavezo svojim delničarjem. V zadnjih letih je na njeno izvajanje vplivala pandemija covid-19, kar sta Uprava in Nadzorni svet Zavarovalnice morala upoštevati pri svojem predlogu glede uporabe bilančnega dobička zavarovalnice. Skupščina delničarjev je njune predloge vsako leto podprla. V **letu 2023** je Skupščina delničarjev 6. 6. 2023 potrdila predlog, da se za dividende izplača 51 odstotkov konsolidiranega čistega dobička za leto 2022 oziroma 2,50 evra bruto na delnico v skupnem znesku 56,8 milijona evrov. Na dan izplačila je bil dividendni donos na delnico 7-odstoten (več 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 9.2. Kapitalski položaj.

Bruto izplačana dividenda na delnico po letih (v evrih) in njen delež konsolidiranega čistega dobička preteklega leta za izplačilo dividende v letih 2013–2023



6.5 Upravljanje odnosov z vlagatelji[15]

Z **aktivno politiko upravljanja odnosov z vlagatelji**, delničarji in analitiki spodbujamo privlačnost naših finančnih instrumentov. Pri tem sledimo dobri mednarodni praksi in kot izdajatelj Prve kotacije Ljubljanske borze soustvarjamo standarde na tem trgu.

Prizadevamo si za **transparentno in enakomerno obveščenost trga**. Vse ključne informacije o našem poslovanju, položaju in obetih redno in sočasno objavljamo v slovenskem in angleškem jeziku v borznoinformacijskem sistemu SEOnet ter hranimo na spletni strani www.triglav.eu.

Z delničarji, investitorji in analitiki gradimo odprte in tvorne odnose. Prizadevamo si za njihovo čim večjo **udeležbo na sejah Skupščine delničarjev**. V letu 2023 je bilo na skupščini zastopanih 77 odstotkov vseh delnic z glasovalnimi pravicami (več v točki 5.3.1 Skupščina delničarjev).

Večino stikov z **institucionalnimi vlagatelji in delničarji** smo ponovno izvedli predvsem v obliki videokonferenčnih sestankov, srečanj, klicev in po elektronski pošti. **Koledar vseh 11 investitorskih dogodkov, ki smo se jih udeležili**, in pripadajočih predstavitev je dostopen na naši spletni strani. Med njimi so tudi štiri predstavitve rezultatov poslovanja za institucionalne mednarodne in slovenske vlagatelje, ki jih sami organiziramo vsako četrtletje po objavi poslovnih rezultatov.

Skrb, ki jo namenjamo **vlagateljem fizičnim osebam**, se odraža tudi v nadaljnji krepitvi njihovega lastništva. Našo delnico smo jim predstavili na dveh dogodkih Ljubljanske borze za finančno opismenjevanje malih vlagateljev v Sloveniji ter skupno promocijo najvidnejših delnic Prve kotacije Ljubljanske borze.

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, direktorica službe Upravljanje odnosov z investitorji
Telefon: ++386 (1) 47 47 331
Elektronski naslov: investor.relations@triglav.si

[15] GRI 2-29

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. Obe agenciji sta Skupini Triglav v letu 2023 ponovno podelili **samostojno bonitetno oceno »A« s stabilno srednjeročno napovedjo**. Vse posamezne elemente skupne bonitetne ocene sta ocenili **enako visoko kot leto prej** in jih tudi vsebinsko podobno utemeljili.

Pregled bonitetnih ocen Zavarovalnice Triglav od leta 2008

Datum	Ocena	Srednjeročna napoved	Bonitetna agencija
2023	A	Stabilna	AM Best
			S&P Global Ratings
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

Bonitetna ocena »A« agencije S&P je izključno ocena samostojnega profila kreditnih tveganj Skupine Triglav. Profil njenih poslovnih tveganj je agencija ponovno ocenila kot trden, profil finančnih tveganj pa kot zelo trden. V dodeljeni stabilni srednjeročni napovedi S&P pričakuje, da bo Skupina tudi v prihodnjem, najmanj dveletnem obdobju uspešno izvajala strategijo dobičkonosne rasti, ki bo temeljila na nadaljnji razpršitvi ponudbe in realiziranih prihodkih. Kljub povečanim naravnim množičnim škodam, ukinitvi dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj v Sloveniji in makroekonomskim razmeram agencija prav tako pričakuje, da bo Skupina ohranila visoko kapitaliziranost na ravni najmanj »AA« (po S&P kapitalskem modelu) in uspešno izboljšala rezultate poslovanja.

Zadnji bonitetni poročili oz. sporočili obeh bonitetnih agencij iz leta 2023 sta dostopni na spletni strani www.triglav.eu v zavihku Odnosi z investitorji.

6.7 Obveznice Zavarovalnice Triglav

Zavarovalnica Triglav je v letu 2019 v sklopu rednega upravljanja kapitala Skupine za zagotavljanje njegove optimalne sestave in stroškovne učinkovitosti izdala podrejeno obveznico, ki se všteva v njeno kapitalsko ustreznost. 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. Makroekonomsko okolje in zavarovalni trgi

- Regulatorne spremembe na področju zdravstvenega sistema v Sloveniji so negativno vplivale na poslovni rezultat Skupine Triglav.
- Kosmati zneski škod so bili višji, predvsem zaradi množičnih škodnih dogodkov in škodne inflacije.
- Zaradi ugodnejših razmer na finančnih trgih je bil rezultat iz naložb pozitiven. Povečala so se tako sredstva v upravljanju premoženja kot vrednosti finančnih naložb.
- Ohranili smo vodilni tržni položaj med zavarovalnimi skupinami v Sloveniji in Črni gori. Tržne deleže smo povečali na slovenskem in srbskem zavarovalnem trgu ter na trgu Republike Srbske.
- Zavarovalno premijo smo povečali na večini zavarovalnih trgov.

7.1 Splošno gospodarsko okolje v svetu in v Sloveniji

Svetovno gospodarstvo sta zaznamovala upočasnjena aktivnost in opazen upad splošne inflacije. Negotovost sta stopnjevala že več kot leto dni trajajoča vojna v Ukrajini in napetost na Bližnjem vzhodu zaradi oktobrskega izbruha vojne med Izraelom in Hamasom. Medtem ko je v ZDA realni BDP umirjeno rasel, je v evrskem območju stagniral. Po zadnjih ocenah je evrsko območje v drugi polovici leta celo zdrsnilo v blago tehnično recesijo. Aktivnost predelovalnih dejavnosti je pešala celotno leto, aktivnost storitvenih dejavnosti pa je po močni rasti v prvi polovici leta začela strmo upadati. Izrazito se je zmanjšal tudi obseg kreditiranja podjetij in gospodinjstev. Kljub zaostrovanju pogojev financiranja in vse šibkejšemu povpraševanju so razmere na trgu dela ostale izredno ugodne. Brezposelnost je pri 6,4 odstotka večkrat v letu dosegla zgodovinsko najnižjo vrednost. Opazno nižje cene energentov so postopno zniževale splošno inflacijo, medtem ko je jedrna inflacija vztrajala pri visoki ravni.

Po zadnjih decembrskih ocenah mednarodnih ustanov je splošna inflacija v evrskem območju v letu 2023 znašala 5,5 odstotka, rast realnega BDP pa 0,5 odstotka. V letu 2024 naj bi se inflacija po napovedih še nekoliko znižala, in sicer na le 2,5 odstotka, rast realnega BDP pa bo podobno skromna kot v letu 2023. Analitiki ob tem opozarjajo predvsem na negotovost zaradi geopolitičnih dogodkov in njihovega vpliva na ceno energentov ter svetovno gospodarstvo na splošno. Negotovost povezujejo tudi z ohlajanjem kitajskega gospodarstva, vplivi zaostrenih finančnih pogojev in vse številnejšimi naravnimi nesrečami, ki so posledica globalnega segrevanja ozračja.

V Sloveniji je bila gospodarska aktivnost umirjena. Opazno je upadla mednarodna menjava zaradi manjšega povpraševanja v tujini in višjih stroškovnih pritiskov. Upad kupne moči prebivalstva in njegova večja previdnost sta botrovala tudi nizki rasti zasebne potrošnje. Odpravljanje posledic avgustovskih poplav je spodbujalo aktivnosti gradbeništva, medtem ko so višje obrestne mere in gospodarsko ohlajanje v mednarodnem okolju zavirali investicije v opremo in stroje. Državna potrošnja je kljub povečanju izdatkov za blažitev posledic poplav ostala relativno zmerna. Razmere na trgu dela so bile, podobno kot drugod po Evropi, izredno ugodne, stopnja brezposelnosti pod 4 odstotki je doslej najnižja zabeležena vrednost. Zaradi financiranja popoplavne obnove se je primanjkljaj države, po zadnjih ocenah Banke Slovenije, nekoliko zvišal glede na prvotne ocene in znašal 3,7 odstotka BDP, bruto javni dolg pa je z 69,5 odstotka BDP ostal skorajda nespremenjen glede na predhodno leto.

Realna rast slovenskega BDP je bila v letu 2023, glede na decembrsko napoved Banke Slovenije, 1,3-odstotna, v naslednjem letu pa naj bi bila z 2,2 odstotka nekoliko krepkejša. Občutno nižja, in sicer 3-odstotna, bo splošna inflacija, ki je v letu 2023 po podatkih slovenskega statističnega urada dosegla 7,4 odstotka. Napovedi spremljajo negotovosti zaradi poteka okrevanja gospodarstev v mednarodnem okolju, v domačem okolju pa predvsem zaradi rasti plač in inflacije ter izgube izvozne konkurenčnosti slovenskega gospodarstva.

Finančne trge so zaznamovale vse višje obrestne mere centralnih bank, v izteku leta pa tudi večji padec zahtevane donosnosti državnih obveznic. Padec vrednosti so prav tako zabeležili večji nepremičninski trgi, medtem ko so delniški trgi večinoma poročali o krepki rasti. Finančne trge je marca pretresel propad ameriških bank SVB in Signature bank, kmalu za tem pa prodaja Credit Suisse. Splošno negotovost so v maju okrepila še pogajanja o zgornji meji zadolževanja javnih financ v ZDA, avgusta pa Fitchevo znižanje bonitetne ocene ZDA na AA+.

Ameriška centralna banka Federal Reserve (Fed) in Evropska centralna banka (ECB) sta med letom zviševali obrestne mere, vendar sta zviševanje upočasnjevali in ga v drugi polovici leta tudi končali. Fed je ciljno obrestno mero štirikrat zvišal za 0,25 odstotne točke in je od julija naprej, pri vrednosti razpona 5,25–5,50 odstotka, ni več spremenil. ECB je svoje obrestne mere dvakrat zvišala za 0,50 odstotne točke in štirikrat za 0,25 odstotne točke ter svoje depozitne obrestne mere pri 4,00 odstotka od septembra ni več spremenila. Guverner ameriške centralne banke je na decembrski novinarski konferenci prvič nakazal možnost znižanja ciljne obrestne mere, medtem ko njegovi evropski kolegi o znižanju mer še niso želeli razpravljati.

Obvezniški trgi so bili precej visoko nestanovitni. Zahtevana donosnost 10-letne nemške državne obveznice je v začetku oktobra dosegla vrh pri blizu 3 odstotkih. Kasneje je ob močnem padcu pristala na končni vrednosti 2,02 odstotka, kar je za dobre pol odstotne točke pod vrednostjo z začetka leta. Slovenska obveznica je doživela še nekoliko večji padec zahtevane donosnosti in leto končala pri vrednosti 2,95 odstotka. Povečala se je negativna razlika med zahtevano donosnostjo 10- in 2-letne nemške obveznice na končnih –0,37 odstotne točke. Ta obrestna krivulja je v juniju dosegla zgodovinsko najvišjo vrednost negativnega naklona pri –0,87 odstotne točke. Ob pretresih v bančnem sektorju so v marcu močno poskočili kreditni pribitki podjetniških obveznic, ki so se kasneje ponovno znižali na raven pod izhodiščem leta.

Vzdušje na delniških trgih je bilo večinoma pozitivno. Opaznejše padce vrednosti so beležili poleti, a so indeksi razvitega sveta do konca leta te izgube uspešno nadomestili. Z visoko 28,2-odstotno letno rastjo je prednjačil japonski indeks NIKKEI, sledila sta S&P500 in Euro Stoxx 50 s 24,2- oz. 19,2-odstotno rastjo. Slovenski indeks SBI je dosegel podobno, 19,8-odstotno rast. Slabše so se odrezali indeksi razvijajočih se trgov, tako je imel npr. kitajski indeks Hang Seng izgubo v višini 13,8 odstotka.

7.2 Vpliv okolja na poslovanje Skupine Triglav[16]

Visoka inflacija je drugo leto zapored vplivala na rast cen materiala in storitev, s tem pa tudi na povišana izplačila kosmatih zneskov škod in večje kosmate obratovalne stroške. Zaradi inflacijskih pritiskih smo prilagodili zavarovalne vsote in premijske stopnje večine zavarovalnih vrst premoženjskih zavarovanj. Več o vplivu inflacije v točki 4.1 Izzivi in priložnosti današnjega časa in 9. poglavju Upravljanje tveganj.

Na visoko rast odhodkov za škode sta vplivala občutno višja škodna pogostost ter škodna inflacija. Večje število zaključenih škod v tem obdobju izhaja tudi iz ponovno vzpostavljenih dobavnih verig.

Na poslovni rezultat Skupine Triglav so vplivali množični škodni dogodki v skupni ocenjeni vrednosti kar 212,2 milijona evrov (v letu prej 32,1 milijona evrov). Po ocenah so v Sloveniji neurja s točo in vetrom povzročila za 85,6 milijona evrov škod, avgustovska neurja s poplavami pa za 77,0 milijona evrov. Tudi večino drugih držav, v katerih posluje Skupina, so prizadela neurja s točo, močnim vetrom in poplavami. Največ škode so beležili na Hrvaškem (14,1 milijona evrov) in v Srbiji (7,9 milijona evrov). V Skupini smo imeli tudi za 27,3 milijona evrov ocenjenih škod iz pozavarovanj zaradi februarskega potresa v Turčiji, poplav in neurij s točo v Italiji, tajfunov Doksuri in Saola na Kitajskem, neurja Hans v Skandinaviji, septembrskih poplav v Grčiji ter potresa v Maroku in orkana Otis v Mehiki.

Ugodnejše razmere na finančnih trgih so vplivale na pozitiven rezultat iz naložb, povečanje sredstev v upravljanju premoženja in rast vrednosti finančnih naložb. Podrobneje v točki 8.4 Upravljanje premoženja in ostale nezavarovalne dejavnosti.

Na poslovanje Skupine Triglav v segmentu zdravstvenih zavarovanj sta v letu 2023 najbolj vplivali ukinitev dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja v okviru reforme zdravstvenega sistema v Republiki Sloveniji ter določitev najvišje cene premije dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja od maja do konca leta 2023 z uredbo Vlade Republike Slovenije. Negativni učinki omejitve cen dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja so se odrazili v negativnem poslovnem izidu. Podrobneje v točki 8.3 Segment Zdravje.

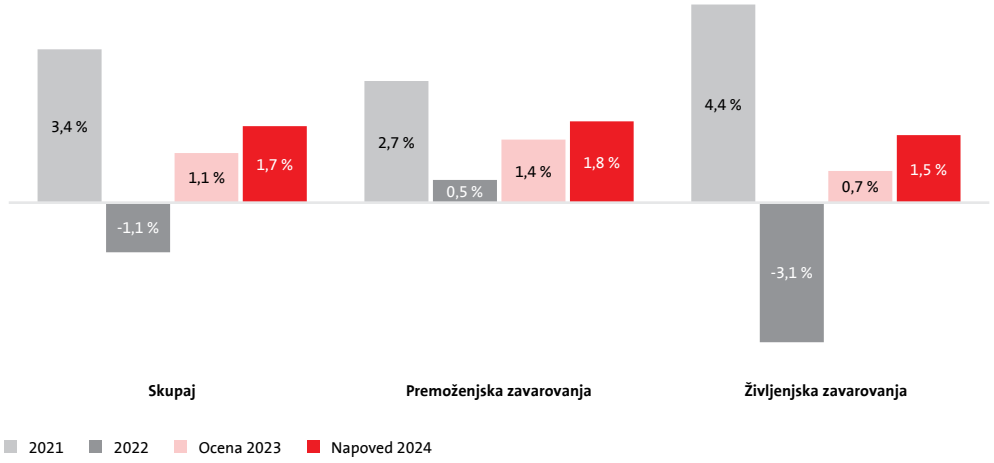
7.3 Svetovni zavarovalni trg

Svetovni zavarovalni trg je, po zadnjih uradnih podatkih Pozavarovalnice Swiss Re, v letu 2022 zbral 6,8 bilijona ameriških dolarjev premije in dosegel **1,1-odstoten realni padec premije** (nominalno je bila dosežena 0,3-odstotna rast). Premija premoženjskih zavarovanj je bila višja za 0,5 odstotka, medtem ko se je premija življenjskih zavarovanj znižala za 3,1 odstotka. Razviti trgi, ki imajo v svetovni zavarovalni premiji 81-odstoten delež, so zaznali 1,8-odstoten padec premije, razvijajoči se trgi pa 2,1-odstotno rast. Zavarovalna premija evrskega območja je bila realno za 7,4 odstotka nižja kot leto prej.

Največji delež svetovnega zavarovalnega trga imajo ZDA, s 43,7 odstotka zavarovalne premije, in so ga v letu 2022 še povečale (2021: 40,3 odstotka). Sledi ji Kitajska (10,3 odstotka), na tretje mesto je napredovala Velika Britanija (5,4 odstotka), Japonska pa je mesto niže kot leto prej (5,0 odstotka). Sledita evropska zavarovalna trga Francija (3,9 odstotka) in Nemčija (3,6 odstotka).

Visoka inflacija, upočasnjena gospodarska rast in geopolitične negotovosti negativno vplivajo na zavarovalno dejavnost. Največje tveganje pomeni inflacija, saj zvišuje izplačilo škod in s tem na povišanje premije, zmanjšuje razpoložljive dohodke gospodinjstev in povpraševanje. Kljub temu Swiss Re ocenjuje, da je zavarovalna industrija odporna in se bo svetovna zavarovalna premija v letu 2023 realno povečala za 1,1 odstotka ter tako dosegla najvišjo vrednost doslej (7,1 bilijona ameriških dolarjev). V letu 2024 naj bi bila rast premije še nekoliko višja, 1,7-odstotna (obe vrednosti sta nižji od 10-letne povprečne rasti, ki je bila 2,6-odstotna). Višjo rast bodo imela premoženjska zavarovanja.

Realna rast svetovnega zavarovalnega trga v letih 2021–2024



Vir: Swiss Re, publikacija SIGMA 3/2023.

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

7.4 Ključni trgi Skupine Triglav[17]

Skupina Triglav trži zavarovanja na sedmih zavarovalnih trgih v šestih državah: v regiji Adria v Sloveniji, na Hrvaškem, v Srbiji, Črni gori, Bosni in Hercegovini in Severni Makedoniji. Poslujemo tudi preko podružnice Zavarovalnice Triglav v Grčiji in preko partnerskega povezovanja s tujimi družbami za zavarovalno posredovanje, zastopanje in pozavarovanje v širšem mednarodnem okolju.

V regiji Adria je najbolje razvit slovenski zavarovalni trg, na katerem delujejo Zavarovalnica Triglav ter specializirani zavarovalnici Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, in Triglav, pokojninska družba. Drugi zavarovalni trgi ostajajo razmeroma nerazviti in ohranjajo velik razvojni potencial. Na njih še vedno prevladujejo avtomobilska zavarovanja, vendar v zadnjem obdobju opažamo solidno rast tudi pri preostalih zavarovanjih, predvsem zdravstvenih in ožjih premoženjskih. Pozavarovalnica Triglav Re posluje v celotni regiji in širšem mednarodnem okolju.

Povečanje obračunane kosmate zavarovalne premije smo zabeležili na vseh zavarovalnih trgih v regiji z izjemo hrvaškega (več o tem v 8. poglavju Poslovanje Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav). Najvišjo relativno rast so dosegli srbski, bosansko-hercegovski in slovenski trg.

Osnovni makroekonomski podatki po zavarovalnih trgih Skupine Triglav in v Evropski uniji v letu 2023

Makroekonomski podatki	Slovenija	Hrvaška	Srbija	Črna gora	Bosna in Hercegovina	Severna Makedonija	Evropska unija
Število prebivalcev (v milijonih)	2,1	3,8	6,6	0,6	3,5	2,1	444,2
Rast BDP (ocena, v odstotkih)	2,0	2,7	2,0	4,5	2,0	2,5	0,7
BDP 2023 (ocena, v milijardah ameriških dolarjev)	68,4	80,2	75,0	7,1	26,9	15,8	18.351,1
BDP 2023 per capita (ocena, v ameriških dolarjih)	32.350	20.876	11.301	11.339	7.778	7.672	56.974,8
Stopnja inflacije 2023 (ocena, v odstotkih)	7,4	8,6	12,4	8,3	5,5	10,0	6,5
Stopnja brezposelnosti 2023 (ocena, v odstotkih)	3,6	6,3	9,1	11,8*	15,3	14,3	n.p.

Vir: Mednarodni denarni sklad (IMF), World Economic Outlook, oktober 2023
* Zavod za statistiku Crne Gore (3. četrtletje 2023).

Skupina Triglav ohranja vodilni položaj med zavarovalnimi skupinami v Sloveniji in Črni gori, v Severni Makedoniji ter Federaciji BiH pa je na tretjem mestu. Tržni delež smo povečali na slovenskem in srbskem zavarovalnem trgu ter na trgu Republike Srbske.

Gibanje tržnih deležev in položaj Skupine Triglav na trgih regije Adria v letu 2023

Trg	Tržni delež	Gibanje tržnega deleža		Mesto 2023	Mesto 2022
Slovenija	39,5 %	↑	+ 0,6 odstotne točke	1	1
Hrvaška**	5,2 %	↓	– 0,3 odstotne točke	8	7
Srbija*	7,5 %	↑	+ 0,2 odstotne točke	5	5
Črna gora	35,0 %	↓	– 2,8 odstotne točke	1	1
Bosna in Hercegovina	9,3 %	↓	– 0,1 odstotne točke	4	4
- Federacija BiH	10,6 %	↓	– 0,2 odstotne točke	3	3
- Republika Srbska***	6,6 %	↑	+ 0,3 odstotne točke	5	7
Severna Makedonija	13,4 %	↓	– 1,3 odstotne točke	3	3

* Podatki za obdobje 1–9 2023.
** Hrvaški zavarovalni trg izračune tržnih deležev prikazuje na podlagi plačane zavarovalne premije.
*** 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.

[17] GRI 2-6

7.4.1 Slovenski zavarovalni trg

Slovenski zavarovalni trg je dobro razvit, čeprav je razmeroma majhen. Glede na svetovno razvrstitev je bil po premiji na prebivalca v letu 2022 na 30. mestu (32. leto prej), po zavarovalni penetraciji (delež premije v BDP) pa na 29. mestu, kar je dve mesti više kot leto prej. Višina zbrane premije slovenski trg uvršča na 56. mesto (59. leto prej) ter predstavlja 0,04 odstotka celotnega svetovnega trga ali 0,3 odstotka zavarovalnega trga Evropske unije (podatki Swiss Re za leto 2022).

Premija na prebivalca in zavarovalna penetracija za Slovenijo ter nekaj drugih evropskih držav v letu 2022

	Premija na prebivalca		Zavarovalna penetracija	
	(v EUR)	Svetovni rang	(v % BDP)	Svetovni rang
Slovenija*	1.329	30.	4,8 %	29.
Hrvaška	433	43.	2,6 %	48.
Srbija	168	63.	1,9 %	65.
Švica	6.041	7.	6,9 %	20.
Velika Britanija	4.538	11.	10,5 %	9.
Avstrija	2.147	26.	4,3 %	31.
Češka	751	35.	2,9 %	44.
Poljska	388	45.	2,2 %	53.
Turčija	146	65.	1,5 %	70.
Evropska unija	2.256	-	6,4 %	-
Evrsko območje	2.575	-	6,6 %	-

Vir: Swiss Re, publikacija SIGMA 3/2023.
* Podatki za Slovenijo: Slovensko zavarovalno združenje.

Povprečna premija na prebivalca (zavarovalna gostota) je v letu 2022 v Sloveniji dosegla 1.329 evrov, kar je najvišja vrednost doslej. Delež zavarovalne premije v BDP se je v 2022 zmanjšal na 4,8 odstotka (2021: 5,0 odstotka), kar je najnižja vrednost po letu 2000 in je posledica visoke rasti slovenskega BDP. Kljub temu zavarovalništvo ostaja ena pomembnejših gospodarskih panog.

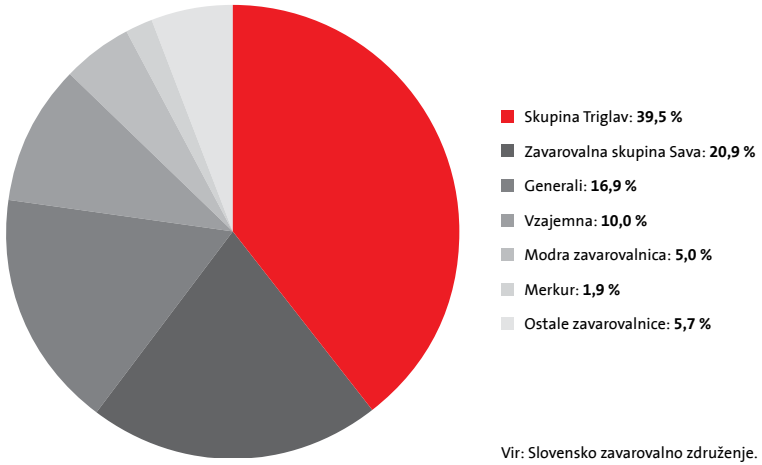
Razvitost slovenskega zavarovalnega trga	
Premija na prebivalca (podatki za leto 2022)	1.329 evrov
Delež zavarovalne premije v BDP (podatki za leto 2022)	4,8 odstotka
Indeks rasti zavarovalnega trga v letu 2023	109,1

Vir: Slovensko zavarovalno združenje.

V letu 2023 je na slovenskem zavarovalnem trgu delovalo **13 zavarovalnic**, **5 tujih podružnic** in **2 pozavarovalni družbi**, ki so članice Slovenskega zavarovalnega združenja (v nadaljevanju SZZ). Od julija 2022 dalje na slovenskem zavarovalnem trgu posluje nova zavarovalnica, Groupama Biztosító Zrt., podružnica. Med zavarovalnimi družbami v Sloveniji je bilo 9 kompozitnih in 9 specializiranih (življenjska, zdravstvena in premoženjska zavarovanja). Pri tem niso upoštevani neposredni zavarovalni posli zavarovalnic iz drugih držav članic Evropske unije (FOS).

Zavarovalnice so v letu 2023 zbrale **3,1 milijarde evrov** obračunane kosmate zavarovalne, sozavarovalne in pozavarovalne premije, kar je **9,1 odstotka več** kot leto prej (pri tem niso upoštevani interni prenosi sredstev v izplačilo pokojninskih rent). **Premoženjska zavarovalna premija** se je povečala za 10,0 odstotka in predstavlja 75,1-odstoten delež. K povišanju so največ prispevala avtomobilska zavarovanja z 21-odstotno rastjo, kar je bila tudi posledica podražitve zavarovalnih premij ter večjega obsega zbrane premije preko poslov FOS in podružnic. **Rast premije življenjskih zavarovanj** je bila 6,6-odstotna, pri čemer so rast dosegle vse zavarovalne vrste. **Zdravstvena zavarovalna premija**, ki je upoštevana v premoženjski zavarovalni premiji, se je znižala za 3,3 odstotka.

Tržni delež zavarovalnic oziroma zavarovalnih skupin v Sloveniji v letu 2023



Vir: Slovensko zavarovalno združenje.

Slovenski zavarovalni trg ostaja močno koncentriran, saj imajo 4 največje zavarovalnice 76-odstoten tržni delež. Vodilni položaj ohranja **Zavarovalnica Triglav** z 31,6-odstotnim tržnim deležem (30,5 odstotka leto prej), na drugem mestu pa je Zavarovalnica Sava s 17,5-odstotnim tržnim deležem. Med zavarovalnimi skupinami vodilni položaj prav tako ohranja **Skupina Triglav** (matična družba, Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, in Triglav, pokojninska družba), ki je tržni delež povečala na 39,5 odstotka, sledi Zavarovalna skupina Sava (Zavarovalnica Sava in Vita) z 20,9 odstotka. **Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, je v segmentu zdravstvenih zavarovanj** povečala tržni delež na 31,5 odstotka (ob koncu 2022: 30,1 odstotka).

Tržni delež Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav v Sloveniji v letu 2023 ter rast zavarovalne premije slovenskega trga in Skupine Triglav

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav		Indeksi rasti 2023/2022	
	Tržni delež	Sprememba	Tržni delež	Sprememba	Slovenski trg	Skupina Triglav
Premoženjska zavarovanja	42,1 %	+ 0,8 o.t.	33,2 %	+ 1,6 o.t.	110,0	112,2
Premoženjska zavarovanja brez zdravstvenih zavarovanj	46,1 %	– 0,3 o.t.	46,1 %	– 0,3 o.t.	116,3	115,6
Zdravstvena zavarovanja	31,7 %	+ 1,4 o.t.	0,2 %	0,0 o.t.	96,7	101,1
Življenjska zavarovanja	31,8 %	– 0,4 o.t.	26,9 %	– 0,5 o.t.	106,6	105,1
Skupaj	**39,5 %**	**+ 0,6 o.t.**	**31,6 %**	**+ 1,1 o.t.**	**109,1**	**110,7**



39,5 %
tržni delež
Skupine Triglav

Slovenija

1. mesto

7.4.2 Hrvaška

Po vstopu v schengensko in evrsko območje je Hrvaška v letu 2023 dosegla 2,7-odstotno gospodarsko rast. Inflacija se je, kljub blagemu padcu, ustavila pri visokih 8,6 odstotka, stopnja brezposelnosti pa se je nekoliko znižala in dosegla 6,3 odstotka.

Na gospodarsko rast so pozitivno vplivali močna rast turizma, spodbujena z okrepljeno evropsko integracijo, okrevanje potrošnje gospodinjstev ter tudi investicijske dejavnosti, podprte s programi financiranja Evropske unije. V nasprotju s pričakovanji je nekoliko padla realna izvozna aktivnost zaradi ohlajanja gospodarstev ključnih trgovskih partnerjev.

Za prihodnje leto je pričakovana zmerna gospodarska rast (2,6 odstotka), ki jo bodo preizkušali predvsem inflacija (napoved Mednarodnega denarnega sklada (IMF): 4,2 odstotka) in njeni pritiski na realne dohodke ter zunanje povpraševanje in investicijska aktivnost. Še naprej bodo prisotni izzivi na trgu dela, ki se spoprijema s pomanjkanjem kvalificirane delovne sile že od vstopa v Evropsko unijo. Leto 2024 je na Hrvaškem leto volitev, saj se bodo odvile predsedniške, parlamentarne in evropske volitve.

Zavarovalni trg

Ob koncu leta 2023 je na hrvaškem zavarovalnem trgu poslovalo 14 zavarovalnic (9 kompozitnih, 4 premoženjske in 1 življenjska), ena manj kot v preteklem letu, saj se je zavarovalnica Wüstenrot življenjsko osiguranje pripojila k Merkur osiguranju.

5,2 %
tržni delež Skupine Triglav

Hrvaška

8. mesto

Skupna zavarovalna premija je bila za 7,1 odstotka višja kot leto prej (hrvaški zavarovalni trg tržne deleže od letošnjega leta izračunava na osnovi plačane zavarovalne premije). Premija premoženjskih zavarovanj se je povečala za 13,8 odstotka, premija življenjskih zavarovanj pa se je znižala za 15 odstotkov. Delež premoženjskih zavarovanj se je povečal na 81,6 odstotka (leto prej 76,8 odstotka), preostanek so življenjska zavarovanja.

Tržna koncentracija je še naprej visoka, saj tri vodilne zavarovalnice obvladujejo več kot 50 odstotkov trga. Na vodilnem mestu ostaja Croatia osiguranje s 25,1-odstotnim tržnim deležem (1,6 odstotne točke več kot preteklo leto). Zavarovalnica **Triglav Osiguranje, Zagreb**, je s 5,2-odstotnim tržnim deležem (0,3 odstotne točke manj kot leto prej) dosegla osmo mesto (leto prej sedmo).

Razvitost hrvaškega zavarovalnega trga	
Premija na prebivalca (podatki za leto 2022)	433 evrov
Delež premije v BDP (podatki za leto 2022)	2,6 odstotka
Indeks rasti zavarovalnega trga v letu 2023	107,1

Vir: Swiss RE, publikacija SIGMA 3/2023, Hrvatski ured za osiguranje.



7.4.3 Srbija

Naraščajoči recesijski pritiski v evrskem območju in negotovi obeti svetovne gospodarske rasti so prvotno oceno rasti srbskega BDP za leto 2023 nekoliko znižali, in sicer na 2,0 odstotka. Letna stopnja inflacije je zaradi visokih stroškovnih pritiskov, ki izhajajo predvsem iz mednarodnega okolja, dosegla 12,4 odstotka (ocene IMF). Stopnja brezposelnosti pa se je znižala na 9,1 odstotka.

Na nižjo gospodarsko rast od načrtovane sta vplivala predvsem upočasnitev gradbenega sektorja, zaradi rasti cen materiala, in nižja rast kmetijskega sektorja zaradi suše. V prihodnjem obdobju pa velik potencial kažejo tuje neposredne naložbe v sektorje z visoko dodano vrednostjo.

Srbija bo morala v prihodnje ohranjati stabilno gospodarstvo ob istočasnem spodbujanju trajnostne rasti ter obvladovanju inflacije. Pričakovane so nadaljnje naložbe v infrastrukturo in digitalizacijo, kar bo podpiralo gospodarsko rast, pri tem pa bodo pomembno vlogo igrale svetovne gospodarske razmere in mednarodni dogodki.

Zavarovalni trg

Tudi za srbski zavarovalni trg je značilna močna koncentracija: v Srbiji deluje 16 zavarovalnic (6 kompozitnih, 6 premoženjskih in 4 življenjske). Prve štiri zavarovalnice (Dunav, Generali Osiguranje, DDOR in Wiener) obvladujejo skoraj dve tretjini celotnega trga. Skupna zavarovalna premija se je v devetih mesecih leta 2023 povečala za 16,3 odstotka. Premoženjska zavarovalna premija je dosegla visoko, 19-odstotno rast, življenjska pa 5,9-odstotno.

Tudi v Srbiji se je delež premije premoženjskih zavarovanj povečal, na 81,5 odstotka (leto prej 79,7 odstotka).

Naša zavarovalnica v Srbiji, **Triglav Osiguranje, Beograd**, je povečala tržni delež na 7,5 odstotka (leto prej 7,3 odstotka) in ohranila peto mesto. Rast njene zavarovalne premije je presegla rast trga (indeks 119,1).

Razvitost srbskega zavarovalnega trga	
Premija na prebivalca (podatki za leto 2022)	168 evrov
Delež premije v BDP (podatki za leto 2022)	1,9 odstotka
Indeks rasti zavarovalnega trga v obdobju 1–9 2023	116,3

Vir: Swiss RE, publikacija SIGMA 3/2023, Narodna banka Srbije.



7,5 %
tržni delež Skupine Triglav

(podatki za obdobje 1–9 2023)

Srbija

5. mesto

7.4.4 Črna gora

Po oceni IMF je realna rast črnogorskega gospodarstva v letu 2023 znašala 4,5 odstotka, letna stopnja inflacije pa se je nekoliko znižala, vendar je bila z 8,3 odstotka še vedno visoka. Stopnja brezposelnosti je znašala 11,8 odstotka.

Gospodarska rast je predvsem posledica socialnih reform in njihovega vpliva na spodbujanje potrošnje gospodinjstev. Polega tega so očitni pozitivni vplivi uspešne turistične sezone ter vlaganja v turistično in energetsko infrastrukturo.

Črna gora se bo v prihodnjem obdobju primorana osredotočiti na trajnostni gospodarski model z odpravo ovir za vstop podjetij na trg in njihovo rast, s spodbujanjem trgovine in podporo kadrov ob poudarku na enakih možnostih. Pri tem je ključnega pomena za doseganje višjega življenjskega standarda in makroekonomske stabilnosti tudi nadaljnja krepitev delovanja javnih institucij in pravne države.

Zavarovalni trg

Ob koncu leta 2023 je na črnogorskem zavarovalnem trgu delovalo 9 zavarovalnic (5 premoženjskih in 4 življenjske). Zavarovalna premija je bila za 10,3 odstotka višja kot leto prej, podobno rast so imela premoženjska in življenjska zavarovanja. V sestavi zavarovalne premije še vedno prevladujejo premoženjska zavarovanja (80,2-odstoten delež).

Skupina Triglav, ki jo predstavljata **Lovćen Osiguranje** in **Lovćen životna osiguranja**, je ohranila prvo mesto na trgu in dosegla 35,0-odstoten tržni delež (preteklo leto 37,8 odstotka). Skupini Triglav sledita zavarovalnica Sava Osiguranje in Skupina Uniqa (premoženjska in življenjska zavarovalnica skupaj) s 17,3- oz. 15,7-odstotnim tržnim deležem. Skupina Triglav je dosegla 2,2-odstotno premijsko rast.

Razvitost črnogorskega zavarovalnega trga	
Premija na prebivalca (podatki za leto 2022)	176 evrov
Delež premije v BDP (podatki za leto 2022)	1,9 odstotka
Indeks rasti zavarovalnega trga v letu 2023	110,3

Vir: Agencija za nadzor osiguranja – Crna Gora.



35,0 %
tržni delež
Skupine Triglav

Črna gora

1. mesto

7.4.5 Bosna in Hercegovina

Bosna in Hercegovina je v letu 2023 beležila 2,0-odstotno rast BDP. Stopnja inflacije se je z visokih 14,0 odstotka v letu 2022 znižala na 5,5 odstotka, stopnja brezposelnosti pa je še vedno zelo visoka in znaša 15,3 odstotka.

Na nižjo gospodarsko rast so vplivali manjši neto izvoz in upad potrošnje gospodinjstev, kot posledica nižje kupne moči zaradi inflacijskih pritiskov. V prihodnje bo med prednostnimi nalogami države sprejetje strukturnih reform za izboljšanje konkurenčnosti gospodarstva, predvsem z odpravo fiskalnih obremenitev in zapletenih administrativnih postopkov ter s preprečitvijo odhoda strokovnega osebja v tujino.

Geopolitična kriza, ki jo je povzročila ruska invazija na Ukrajino, se je odrazila tudi v političnem dogajanju v Bosni in Hercegovini, kjer so notranjepolitične napetosti začasno onemogočile delo vseh institucij na zvezni ravni. Na drugi strani je vlada naredila določen napredek pri izpolnjevanju pogojev za vstop v EU, bonitetna ocena države pa se je avgusta 2023 zvišala za eno stopnjo.

Zavarovalni trg

Ob koncu leta 2023 je na majhnem, a zelo konkurenčnem bosansko-hercegovskem zavarovalnem trgu delovalo 25 zavarovalnic, 11 med njimi s sedežem v Federaciji BiH in 14 v Republiki Srbski (vključno s podružnicami). Na celotnem trgu BiH se je zavarovalna premija povečala za 11,7 odstotka. Premija, zbrana v Federaciji BiH, je bila višja za 9,8 odstotka, v Republiki Srbski pa za 15,8 odstotka.

V sestavi skupne zavarovalne premije imajo premoženjska zavarovanja še vedno velik, 79,8-odstoten delež.

Vodilni položaj je na območju Federacije BiH ohranil koncern Agram (Adriatic osiguranje in Euroherc) s skupno 23-odstotnim tržnim deležem. Zavarovalnica **Triglav Osiguranje, Sarajevo**, je z 10,6-odstotnim tržnim deležem (leto prej 10,8 odstotka) na tretjem mestu (leto prej na drugem).

V Republiki Srbski je na prvem mestu ostala zavarovalnica Grawe osiguranje z 12,2-odstotnim tržnim deležem. **Triglav Osiguranje, Banja Luka**, in podružnica **Triglav Osiguranje, Sarajevo**, sta skupaj povečali tržni delež na 6,6 odstotka (0,3-odstotne točke več kot leto prej) in zasedli peto mesto (leto prej sedmo).

Skupina Triglav je v Bosni in Hercegovini dosegla 9,3-odstoten tržni delež (0,1 odstotne točke manj kot leto prej) in ohranila četrto mesto med zavarovalnimi skupinami. Dosegla je 10,8-odstotno premijsko rast, kar je nekoliko manj od rasti zavarovalnega trga.

Razvitost bosansko-hercegovskega zavarovalnega trga	
Premija na prebivalca (podatki za leto 2022)	128 evrov
Delež premije v BDP (podatki za leto 2022)	1,9 odstotka
Indeks rasti zavarovalnega trga v letu 2023	111,7

Vir: Agencija za nadzor osiguranja FBiH, Agencija za osiguranje RS.



9,3 %
tržni delež Skupine Triglav

Bosna in Hercegovina
4. mesto

7.4.6 Severna Makedonija

Gospodarstvo Severne Makedonije je po oceni IMF v letu 2023 doseglo 2,5-odstotno rast. Letna stopnja inflacije se je zaradi svetovnih ekonomskih gibanj in dobičkov lokalnih podjetij obdržala pri visokih 10,0 odstotka, stopnja brezposelnosti pa se je znižala na 14,3 odstotka.

Nižja gospodarska rast od napovedane je predvsem posledica vpliva visoke inflacije na domačo potrošnjo, restriktivne denarne politike in nižjih neposrednih tujih naložb. V letu 2024 je pričakovana umiritev inflacije (napoved IMF: 4,3 odstotka) in s tem krepitev potrošnje ter povečanje javnih izdatkov za infrastrukturne projekte, ki jih podpira Evropska unija. To bi skupaj s postopnim okrevanjem evrskega območja lahko pozitivno vplivalo na gospodarsko rast.

V prihodnje se bo država spoprijemala predvsem z izzivi izvajanja strukturnih reform za zvišanje produktivnosti in konkurenčnosti. Potencial gospodarske rasti predstavlja napovedana okrepljena regionalna integracija, podpora prehodu v zeleno gospodarstvo in izobraževanje delovne sile.

Zavarovalni trg

Na makedonskem zavarovalnem trgu posluje 16 zavarovalnic (11 premoženjskih in 5 življenjskih), med katerimi ima zavarovalnica Osiguruvanje Makedonija tudi licenco za opravljanje pozavarovalnih poslov. Zavarovalna premija je na makedonskem zavarovalnem trgu v letu 2023 zrasla za 12,2 odstotka. Premija premoženjskih zavarovanj obsega 82,7 odstotka celotne premije in se je povišala kar za 12,8 odstotka, premija življenjskih zavarovanj pa za 9,3 odstotka.

Skupina Triglav je s svojima dvema družbama na makedonskem trgu dosegla 13,4-odstoten tržni delež (leto prej: 14,7 odstotka) in ohranila tretje mesto med zavarovalnimi. Zavarovalnica **Triglav Osiguruvanje, Skopje**, je z 10,3-odstotnim tržnim deležem (1,6 odstotne točke manj kot preteklo leto) ohranila vodilen položaj na makedonskem zavarovalnem trgu. Specializirana je za premoženjska zavarovanja, na tem področju je dosegla 12,4-odstoten tržni delež (leto prej 14,4-odstotnega). Zavarovalnica **Triglav Osiguruvanje Život, Skopje**, je povečala svoj delež na trgu življenjskih zavarovanj na 18,1 odstotka (leto prej: 16,1 odstotka).

Razvitost makedonskega zavarovalnega trga	
Premija na prebivalca (podatki za leto 2022)	113 evrov
Delež premije v BDP (podatki za leto 2022)	1,6 odstotka
Indeks rasti zavarovalnega trga v letu 2023	112,2

Vir: Agencija za zavarovalni nadzor Severne Makedonije.



13,4 %
tržni delež
Skupine Triglav

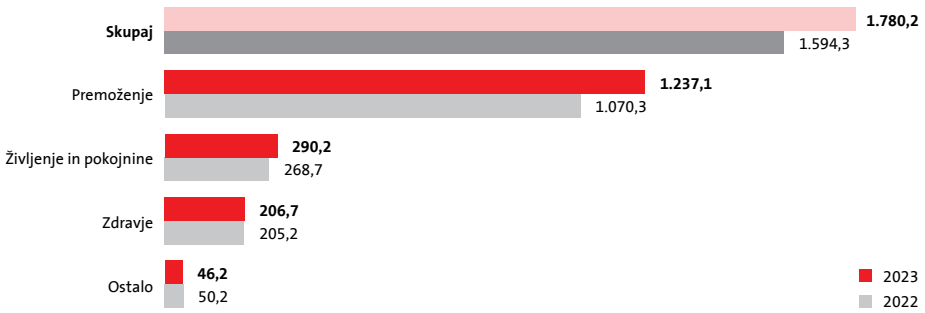
Severna Makedonija

3. mesto

8. Poslovanje Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav

- Rast celotnega obsega poslovanja Skupine Triglav je znašala 12 odstotkov, pogodbeno storitvene marže pa 28 odstotkov.
- Skupina Triglav je v zahtevnim razmerah ustvarila 21,1 milijona evrov dobička pred obdavčitvijo.
- Na poslabšanje kombiniranega količnika v segmentih Premoženje in Zdravje so vplivali regulacija cen dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, množični škodni dogodki in učinki inflacije.
- Dobri rezultati poslovanja so bili doseženi v segmentih Življenje in Upravljanje premoženja.
- Ugodne razmere na finančnih trgih so pozitivno vplivale na donos od finančnih naložb Skupine Triglav.

Celotni obseg poslovanja Skupine Triglav po segmentih (v milijonih evrov)



Skupina Triglav je poslovala v zahtevnih razmerah, ki so jih zaznamovali ekstremni množični škodni dogodki, spremembe v zdravstvenem sistemu v Sloveniji in še vedno prisotni učinki inflacije. Ob negativnem vplivu teh enkratnih dogodkov je Skupina v letu 2023 dosegla 21,1 milijona evrov **poslovnega izida pred obdavčitvijo** (v preteklem letu ob upoštevanju novih računovodskih standardov –10,0 milijona evrov) in 16,3 milijona evrov **čistega poslovnega izida**.



»Zaključili smo zahteven projekt uvedbe MSRP 17 in verjamemo, da bo s tem omogočena še večja transparentnost našega finančnega poročanja in primerljivost z zavarovalnicami na mednarodni ravni.«

Tina Cvar, izvršna direktorica za računovodstvo, Zavarovalnica Triglav

Z dejavnim izvajanjem svojih strateških usmeritev je Skupina **celotni obseg poslovanja** povečala za 12 odstotkov in **pogodbeno storitveno maržo** za 28 odstotkov. **Drugi vseobsegajoči donos** je bil pozitiven, znašal je 34,7 milijona evrov, medtem ko je bil leto prej negativen (–50,9 milijona evrov). Nanj so najbolj vplivale ugodne razmere na finančnih trgih in tekom leta taktično krajša povprečna ročnost dolžniških naložb od obveznosti, zaradi česar je pozitivna sprememba vrednosti dolžniškega portfelja Skupine presegla spremembo vrednosti obveznosti Skupine. **Čista dobičkonosnost kapitala** je ob nižjem doseženem čistem poslovnem izidu znašala 1,8 odstotka.

Na poslovanje Skupine so močno vplivali množični škodni dogodki, predvsem neurja s točo in vetrom ter avgustovske poplave (podrobneje v točki 7.2 Vpliv okolja na poslovanje Skupine Triglav), kar je povzročilo visoko rast škod. Bruto vpliv množičnih škodnih dogodkov na rezultat z vključenimi bruto škodami posevkov in aktivnih pozavarovanj je dosegel 212,2 milijona evrov, neto vpliv pa ob upoštevanju pozavarovanja ocenjujemo na 85,9 milijona evrov. Učinki škodne inflacije, ki so skladno z novim računovodskim standardom na škodni količnik precej vplivali že v letu 2022, so vplivali na rast škod tudi v letu 2023. Pri tem so se v povišanju prihodkov iz zavarovalnih storitev deloma že odrazile prilagoditve premij inflaciji, del učinka dviga premij pa se bo odrazil šele v naslednjem letu. Na visoko inflacijo in višja inflacijska pričakovanja smo se odzvali tudi s številnimi ukrepi Skupine na področju likvidacije škod in upravljanja stroškov.

Na poslovanje Skupine Triglav je neugodno vplivala zakonodajna sprememba zdravstvenega sistema v Sloveniji (podrobneje o tem v točkah 7.2 Vpliv okolja na poslovanje Skupine Triglav in 8.3 Segment Zdravje). Ta je povzročila, da je segment zdravstvenih zavarovanj zabeležil negativen poslovni izid pred obdavčitvijo v višini –29,8 milijona evrov.

Zavarovalnica Triglav je dosegla 45,6 milijona evrov poslovnega izida pred obdavčitvijo (v preteklem letu ob upoštevanju novih računovodskih standardov 1,4 milijona evrov) in 38,7 milijona evrov čistega poslovnega izida. Poslovni izid iz zavarovanja je bil pozitiven in je dosegel 17,6 milijona evrov, kljub množičnim škodnim dogodkom. Zaradi škodne inflacije smo ustrezno prilagodili premijske stopnje. Inflacija pa je vplivala tudi na rast stroškov poslovanja. Poslovni izid iz naložbenega dela je dosegel 28,0 milijona evrov in je bil 31 odstotkov višji kot preteklo leto. Nanj so pozitivno vplivale razmere na finančnih trgih ter izplačilo dividend iz odvisnih družb (16,4 milijona evrov, preteklo leto 32,7 milijona evrov). Drugi vseobsegajoči donos Zavarovalnice Triglav je znašal 28,4 milijona evrov (lani v enakem obdobju –36,5 milijona evrov).

V nadaljevanju so podrobneje pojasnjene posamezne kategorije poslovanja Skupine Triglav in sestava ustvarjenega poslovnega izida v letu 2023.

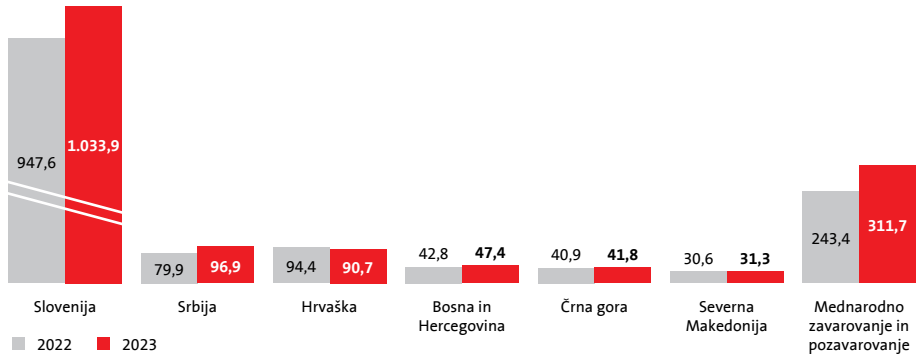
Celotni prihodki Skupine Triglav v višini 1.425,2 milijona evrov so bili večji za 11 odstotkov, k čemur je prispevala njihova visoka rast v segmentu življenjskih in pokojninskih zavarovanj (indeks 115) ter premoženjskih zavarovanj (indeks 114). **Prihodki od zavarovalnih storitev** so bili višji za 12 odstotkov in so znašali 1.351,2 milijona evrov, prihodki od upravljanja premoženja so obsegali 39,7 milijona evrov in so bili višji za 6 odstotkov, drugi prihodki pa so se znižali za 2 odstotka na 34,3 milijona evrov.

Prihodki od zavarovalnih storitev Skupine Triglav po segmentih (v milijonih evrov)



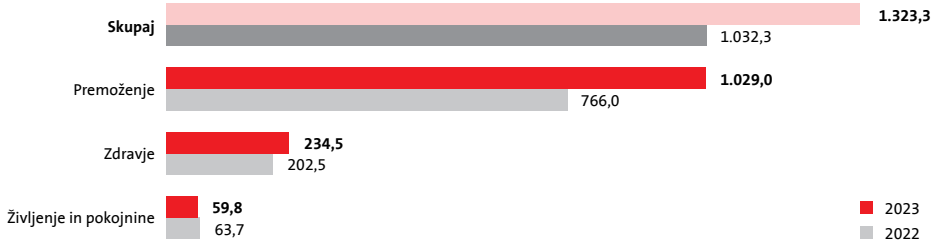
Zavarovalnice Skupine Triglav so v letu 2023 zbrale **1.653,7 milijona evrov konsolidirane obračunane kosmate zavarovalne premije**, kar je 12 odstotkov več kot v letu 2022. Njena rast je bila na slovenskem trgu 9-odstotna, na mednarodnem trgu 28-odstotna, na preostalih trgih regije Adria pa 7-odstotna. Na slovenskem zavarovalnem trgu smo zbrali 62,5 odstotka zavarovalne premije (2022: 64,0 odstotka), na preostalih trgih regije Adria 18,6 odstotka (2022: 19,5 odstotka), delež mednarodnega zavarovanja in pozavarovanja pa se je povečal za 2,4 odstotne točke na 18,8 odstotka.

Obračunana kosmata zavarovalna premija Skupine Triglav po trgih (v milijonih evrov)



Odhodki od zavarovalnih storitev so se občutno povečali, in sicer za 28 odstotkov, na 1.323,3 milijona evrov. Na njihovo visoko rast je vplivalo predvsem 34-odstotno povišanje odhodkov v segmentu premoženjskih zavarovanj, visoko 16-odstotno rast pa so imeli tudi odhodki v segmentu zdravstvenih zavarovanj. Odhodki segmenta življenjskih in pokojninskih zavarovanj so bili 6 odstotkov nižji.

Odhodki od zavarovalnih storitev Skupine Triglav po segmentih (v milijonih evrov)

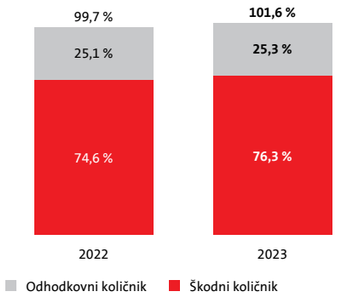


Kombinirani količnik premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj Skupine je znašal 101,6 odstotka ali 1,9 odstotne točke več kot leto prej. Kombinirani količnik premoženjskih zavarovanj je dosegel 99,4 odstotka ali primerjalno 0,3 odstotne točke manj. Na znižanje so, kljub visoki rasti škod, vplivali višji prihodki od zavarovalnih storitev in pozavarovalni rezultat. Zaradi negativnih učinkov pri dopolnilnih zdravstvenih zavarovanjih se je kombinirani količnik zdravstvenih zavarovanj povečal za 12,8 odstotne točke na 112,9 odstotka.

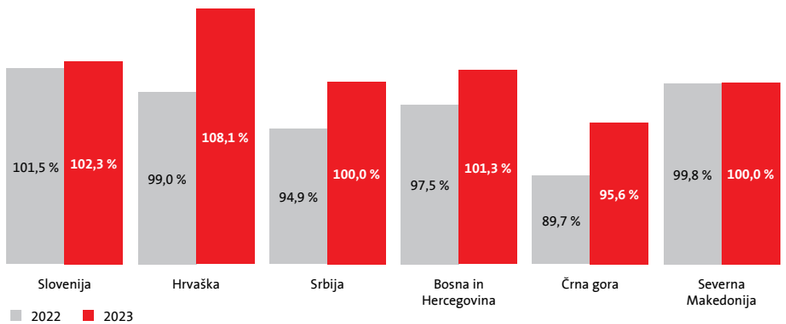
Novoustvarjena pogodbena storitvena marža Skupine je v letu 2023 znašala 42,3 milijona evrov, od tega je bila večina, 85 odstotkov, ustvarjena v segmentu življenjskih zavarovanj, preostalih 15 odstotkov pa v segmentu premoženjskih zavarovanj. Delež novoustvarjene pogodbene storitvene marže v celotni pogodbeni storitveni marži je dosegel 17,8 odstotka, kar je 2,5 odstotne točke manj kot leto prej. Sproščanje pogodbene storitvene marže v poslovni rezultat je v opazovanem obdobju doseglo 39,8 milijona evrov, kar je 22 odstotkov več kot leto prej.

Stanje pogodbene storitvene marže Skupine je bilo za **52,0 milijona evrov višje**. Na tak rezultat so v največji meri vplivale spremembe pričakovanih denarnih tokov zaradi prevrednotenja zavarovalnih vsot in premij življenjskih zavarovanj, v manjši meri pa tudi spremembe nekaterih predpostavk, uporabljenih pri izračunu sedanje vrednosti pričakovanih denarnih tokov življenjskih zavarovanj, in višja pričakovana bodoča povrnjena upravljavska provizija iz naslova višjih sredstev zavarovancev naložbenih življenjskih zavarovanj.

Kombinirani količnik segmentov Premoženje in Zdravje Skupine Triglav



Kombinirani količnik segmentov Premoženje in Zdravje Skupine Triglav po trgih



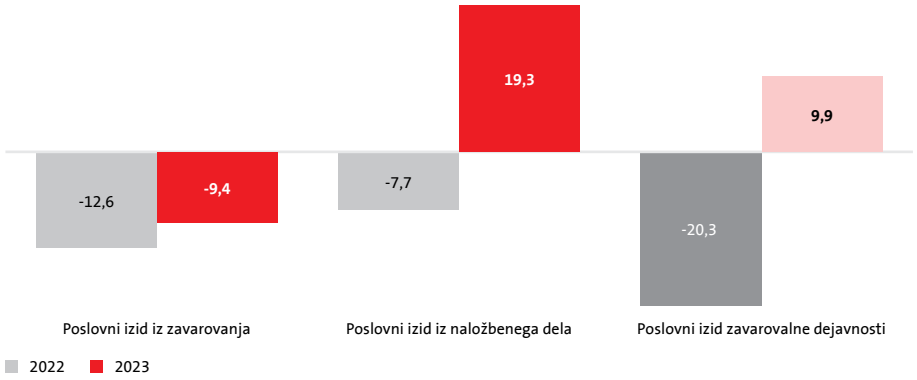
Sestava poslovnega izida pred obdavčitvijo Skupine Triglav

	2023					2022				
	Premoženje	Življenje in pokojnine	Zdravje	Upravljanje premoženja in ostalo	Skupaj	Premoženje	Življenje in pokojnine	Zdravje	Upravljanje premoženja in ostalo	Skupaj
Poslovni izid iz zavarovanja	**760.064**	**16.735.367**	**-26.845.573**		**-9.350.142**	**-16.792.723**	**5.136.528**	**-971.931**		**-12.628.126**
Prihodki iz zavarovalnih storitev	1.056.160.921	85.367.869	209.657.875		1.351.186.665	923.531.228	78.086.766	204.984.870		1.206.602.864
Obračunane škode	779.748.801	25.603.176	215.894.996		1.021.246.973	552.348.057	31.037.168	184.355.918		767.741.143
Stroški pridobivanja in admin. stroški, vključno z nepripisljivimi	293.627.582	48.478.623	20.858.443		362.964.648	256.653.742	47.572.454	20.920.438		325.146.634
Čisti rezultat iz pozavarovalnih pogodb	30.019.238	1.619.193	-31.861		31.606.570	-105.183.452	729.544	0		-104.453.908
Čisti drugi zavarovalni prihodki/odhodki	-12.043.712	3.830.104	281.852		-7.931.756	-26.138.700	4.929.840	-680.445		-21.889.305
Poslovni izid iz naložbenega dela	**10.866.957**	**11.404.011**	**-2.984.851**	**2.740.539**	**22.026.656**	**2.489.796**	**-9.254.154**	**-914.599**	**-6.649.239**	**-14.328.196**
Poslovni izid nezavarovalne dejavnosti				**8.383.922**	**8.383.922**				**16.929.781**	**16.929.781**
Poslovni izid pred obdavčitvijo skupaj	**11.627.021**	**28.139.378**	**-29.830.424**	**11.124.461**	**21.060.436**	**-14.302.927**	**-4.117.626**	**-1.886.530**	**10.280.542**	**-10.026.541**

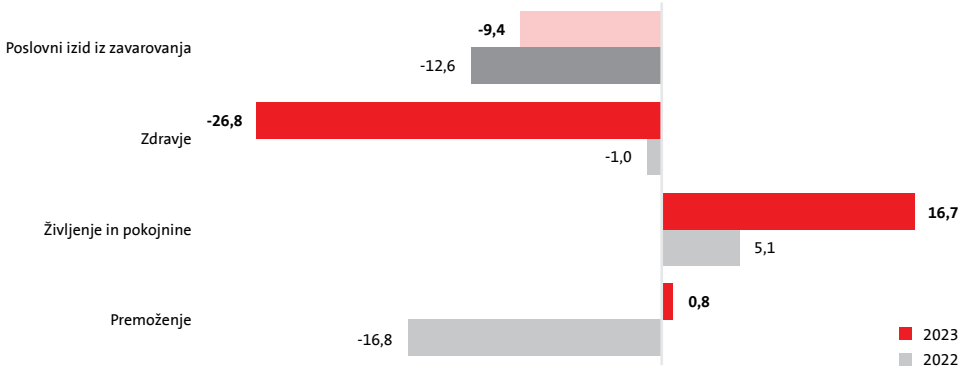
Poslovni izid iz zavarovanja Skupine Triglav je dosegel -9,4 milijona evrov (v preteklem letu, ob upoštevanju novih računovodskih standardov, -12,6 milijona evrov). Na poslovni izid iz zavarovanja premoženjskih zavarovanj (0,8 milijona evrov) je kljub 14-odstotni rasti prihodkov iz zavarovalnih storitev negativno vplivala visoka, 41-odstotna, rast obračunanih škod (več v točki 8.1 Segment Premoženje). Negativni rezultat v segmentu zdravstvenih zavarovanj je predvsem posledica visoke rasti obračunanih škod ob omejitvi najvišje cene premije dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja (več o tem v točki 8.3 Segment Zdravje). Poslovni izid pred obdavčitvijo iz zavarovalnega dela segmenta življenjskih in pokojninskih zavarovanj se je povečal na 16,7 milijona evrov (indeks 326). Čisti rezultat iz pozavarovalnih pogodb je znašal 31,6 milijona evrov (leto prej –104,5 milijona evrov) zaradi povečanja pozavarovalnih prihodkov v segmentu premoženjskih zavarovanj, ki se nanašajo na pozavarovanje škod iz množičnih škodnih dogodkov. Stroški pridobivanja zavarovanj in administrativni stroški, vključno z nepripisljivimi, so znašali 362,9 milijona evrov in so se povečali za 12 odstotkov.

Poslovni izid iz naložbenega dela je znašal 22,0 milijona evrov, medtem ko je bil v preteklem letu negativen v višini –14,3 milijona evrov. Rezultat iz naložbenja je znašal 83,6 milijona evrov (preteklo leto –88,6 milijona evrov), finančni rezultat iz zavarovalnih pogodb pa je bil negativen v višini –69,7 milijona evrov (leto prej 82,2 milijona evrov). Na rezultat je pozitivno vplivala tudi sprememba rezervacij za nedoseganje zajamčenega donosa v vrednosti 8,1 milijona evrov (preteklo leto –9,8 milijona evrov)

Poslovni izid zavarovalne dejavnosti pred obdavčitvijo Skupine Triglav (v milijonih evrov)

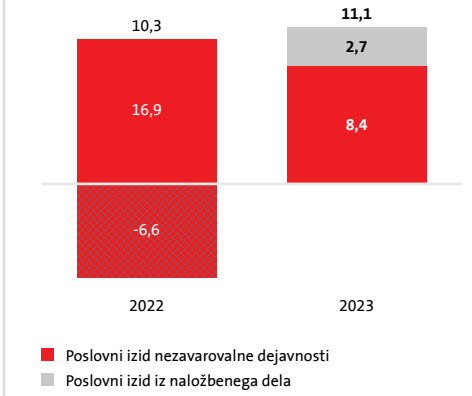


Poslovni izid iz zavarovanja pred obdavčitvijo Skupine Triglav po segmentih (v milijonih evrov)



Poslovni izid pred obdavčitvijo upravljanja premoženja in ostalih nezavarovalnih dejavnosti se je povišal za 8 odstotkov na 11,1 milijona evrov. Pri tem je izid iz poslovanja dosegel 8,4 milijona evrov (kar je 50 odstotkov manj kot v letu 2022, saj je na rezultat preteklega leta pomembno vplival dobiček, ustvarjen pri prodaji nepremičnin), izid iz naložbenega dela pa je znašal 2,7 milijona evrov.

Poslovni izid upravljanja premoženja in ostalih dejavnosti Skupine Triglav pred obdavčitvijo (v milijonih evrov)



Obratovalni stroški

Konsolidirani obratovalni stroški, skupaj z drugimi pripisljivimi zavarovalnimi odhodki Skupine Triglav, so se povečali za 12 odstotkov, na 429,0 milijona evrov. Obratovalni stroški so se povečali za 11 odstotkov na 434,1 milijona evrov, drugi pripisljivi zavarovalni odhodki so bili višji za 24 odstotkov (23,8 milijona evrov), sprememba odloženih stroškov pridobivanja zavarovanj pa je vplivala na znižanje stroškov v višini 13,6 milijona evrov (indeks 114).

Stroški pridobivanja zavarovanj so dosegli 15-odstotno rast in so znašali 92,8 milijona evrov. Na občutno povečanje sta vplivala predvsem večje število sklenjenih zavarovanj in povečan obseg zavarovalne premije, sklenjene po zunanjih prodajnih poteh (pogodbene prodajne poti, zavarovalni posredniki, agencije in banke). Ob tem je k rasti teh stroškov prispeval povečan obseg poslov, sklenjenih po načelu prostega pretoka storitev v EU (FOS).

Obratovalni stroški Skupine Triglav po naravnih vrstah

	2023	2022	Indeks	Delež
Stroški pridobivanja zavarovanj	**92.806.454**	**81.026.082**	**115**	**21,4 %**
Nabavna vrednost prodanega blaga	**-65.286**	**-6.723**	**971**	**0,0 %**
Stroški amortizacije	**26.291.666**	**26.166.679**	**100**	**6,1 %**
Stroški amortizacije najetih sredstev	6.699.012	6.560.347	102	1,5 %
Stroški amortizacije drugih sredstev, potrebnih za obratovanje	19.592.654	19.606.332	100	4,5 %
Stroški dela	**197.947.600**	**175.509.591**	**113**	**45,6 %**
Plače zaposlenih	136.779.849	121.997.574	112	31,5 %
Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	29.779.769	26.478.600	112	6,9 %
Drugi stroški dela	31.387.982	27.033.417	116	7,2 %
Stroški storitev	**117.124.839**	**107.743.592**	**109**	**27,0 %**
Stroški reprezentance, reklame in sejmov	23.610.478	22.915.094	103	5,4 %
Stroški storitev vzdrževanja	16.722.517	14.651.726	114	3,9 %
Stroški materiala in energije	10.047.185	10.763.961	93	2,3 %
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	2.550.277	2.480.274	103	0,6 %
Stroški zavarovalnih premij	2.113.737	1.367.534	155	0,5 %
Stroški intelektualnih storitev	9.403.594	8.582.630	110	2,2 %
Stroški izobraževanja	1.559.320	1.509.889	103	0,4 %
Stroški kratkoročnih najemov, najemov manjših vrednosti in drugi stroški najemov	8.276.771	5.975.231	139	1,9 %
Stroški storitev prometa in zvez	6.459.294	5.972.112	108	1,5 %
Povračila stroškov v zvezi z delom	5.596.541	5.248.474	107	1,3 %
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	2.070.808	1.809.240	114	0,5 %
Drugi stroški storitev	28.714.317	26.467.427	108	6,6 %
Skupaj obratovalni stroški (1)	**434.105.273**	**390.439.221**	**111**	**100,0 %**
Drugi pripisljivi zavarovalni odhodki (2)	23.795.694	19.126.540	124	
Sprememba odloženih stroškov pridobivanja zavarovanj (3)	-13.616.542	-11.985.247	114	
Skupaj (1 + 2 + 3)	**444.284.425**	**397.580.514**	**112**	
Izločitev internih razmerij (4)	-15.269.700	-13.600.659	112	
Skupaj konsolidirano (1 + 2 + 3 + 4)	**429.014.725**	**383.979.855**	**112**	

V sestavi stroškov predstavljajo *stroški dela* največji, 45,6-odstotni delež. Dosegli so 197,9 milijona evrov in so bili 13 odstotkov višji kot preteklo leto. Na višje stroške dela so vplivali večje število zaposlenih v nekaterih družbah, prilagoditve osnovnih plač zaradi inflacijskih pritiskov, rast stroškov zastopnikov zaradi rasti zavarovalne premije ter povečanje drugih stroškov dela.

Stroškov storitev je bilo za 9 odstotkov več kot leto prej in so dosegli 117,1 milijona evrov. Med njimi so največji stroški ostalih storitev (28,7 milijona evrov), stroški oglaševanja, reprezentance in sponzorstev (23,6 milijona evrov). Sledijo stroški storitev vzdrževanja (16,7 milijona evrov). Na rast stroškov v tej skupini so najbolj vplivali:

- *stroški kratkoročnih najemov* (indeks 139), med njimi predvsem stroški najemnin in zakupnin informacijske opreme,
- *stroški storitev vzdrževanja* (indeks 114), zlasti stroški storitev vzdrževanja računalniških programov ter računalniške in komunikacijske opreme,
- *ostali stroški storitev* (indeks 108), med katerimi so se najbolj povečali stroški računalniških storitev.

Nekonsolidirani obratovalni stroški zavarovalne dejavnosti v vrednosti 387,5 milijona evrov so bili višji za 11 odstotkov. Na povečanje so najbolj vplivali višji stroški pridobivanja zavarovanj zaradi večjega obsega poslovanja in višji stroški dela. Pripisljivi stroški v višini 328,5 milijona evrov predstavljajo 84,8 odstotka stroškov zavarovalne dejavnosti, nepripisljivi stroški pa preostalih 15,2 odstotka. Na gibanje nekonsolidiranih **stroškov nezavarovalne dejavnosti** – povečali so se za 12 odstotkov in dosegli 46,6 milijona evrov – so najbolj vplivali višji stroški dela in višji stroški storitev. Na dvig vrednosti drugih pripisljivih zavarovalnih odhodkov (indeks 124) je vplivalo predvsem povečanje odhodkov za požarno takso.

Obratovalni stroški Skupine Triglav

	2023					2022				
	Obratovalni stroški	Drugi pripisljivi zavarovalni odhodki	Spremembe odloženih str. pridobivanja zav.	Izločitve internih razmerij	Skupaj	Obratovalni stroški	Drugi pripisljivi zavarovalni odhodki	Spremembe odloženih str. pridobivanja zav.	Izločitve internih razmerij	Skupaj
Pripisljivi stroški	328.462.819	23.592.298	-13.616.542	-2.592.319	335.846.256	291.460.732	17.426.563	-11.985.247	-2.557.606	294.344.442
Pripisljivi stroški pridobivanja zavarovanj	214.668.318	213.309	-13.616.542	-1.080.487	200.184.598	191.558.019	0	-11.985.247	-1.120.998	178.451.774
Pripisljivi cenilni stroški	29.992.668	3.844.303			33.836.971	27.599.961	2.193.833		0	29.793.794
Pripisljivi administrativni stroški	83.801.833	19.534.686		-1.511.832	101.824.687	72.302.752	15.232.730		-1.436.608	86.098.874
Nepripisljivi stroški zavarovanj	58.998.876	203.396		-11.137.602	48.064.670	57.323.799	1.699.977		-9.873.812	49.149.964
Zavarovalna dejavnost	**387.461.695**	**23.795.694**	**-13.616.542**	**-13.729.921**	**383.910.926**	**348.784.531**	**19.126.540**	**-11.985.247**	**-12.431.418**	**343.494.406**
Nezavarovalna dejavnost	**46.643.578**			**-1.539.779**	**45.103.799**	**41.654.690**			**-1.169.241**	**40.485.449**
Skupaj	**434.105.273**	**23.795.694**	**-13.616.542**	**-15.269.700**	**429.014.725**	**390.439.221**	**19.126.540**	**-11.985.247**	**-13.600.659**	**383.979.855**
	Indeksi									
Pripisljivi stroški	113	135	114	101	114					
Pripisljivi stroški pridobivanja zavarovanj	112	0	114	96	112					
Pripisljivi cenilni stroški	109	175	0	0	114					
Pripisljivi administrativni stroški	116	128	0	105	118					
Nepripisljivi stroški zavarovanj	103	12	0	113	98					
Zavarovalna dejavnost	**111**	**124**	**114**	**110**	**112**					
Nezavarovalna dejavnost	**112**	**0**	**0**	**132**	**111**					
Skupaj	**111**	**124**	**114**	**112**	**112**					

Naložbe

Naložbeni portfelj v Skupini Triglav upravljamo konservativno, s čimer zagotavljamo ustrezno donosnost, varnost in likvidnost naložb ter dosegamo visoko bonitetno oceno celotnega portfelja. V naložbenih procesih, skladno s politiko trajnostnega razvoja, povečujemo tudi delež okoljskih, družbenih in upravljavskih vidikov (ESG).

V Skupini smo ob aktivnem naložbenju v letu 2023 **ohranili sestavo naložbenega portfelja, ki je primerljiva stanju konec leta 2022**, njegova vrednost pa je dosegla 3.398,5 milijona evrov, kar je 4 odstotka več kot ob koncu leta 2022. Največji delež, 54,7 odstotka celotnega portfelja naložb, predstavljajo obveznice na razvitih trgih in z večinoma visoko bonitetno oceno. Na njihovo vrednost kakor tudi na vrednost delniškega portfelja so vplivale tudi razmere na finančnih trgih in diverzifikacija naložb ter delna optimizacija kapitalske ustreznosti Skupine. Podrobneje o sestavi finančnih naložb poročamo v točki 3.4 računovodskega dela poročila.

Naložbe Skupine Triglav na 31. 12. 2023 in 31. 12. 2022

	Naložbe		Indeks	Delež	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	2023/2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Naložbene nepremičnine	67.953.773	68.325.487	99	2,0 %	2,1 %
Naložbe v pridružene in skupaj obvladovane družbe	37.708.062	37.810.184	100	1,1 %	1,2 %
Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom	168.680.198	199.820.678	84	5,0 %	6,1 %
Dolžniški in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	1.860.044.900	1.801.656.173	103	54,7 %	55,4 %
Dana posojila	6.557.904	5.784.491	113	0,2 %	0,2 %
Depoziti pri bankah	65.794.876	79.458.018	83	1,9 %	2,4 %
Ostale finančne naložbe	872.414	934.751	93	0,0 %	0,0 %
Skupaj (1)	**2.207.612.127**	**2.193.789.782**	**101**	**65,0 %**	**67,5 %**
Naložbe v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje (2)	540.890.478	469.528.905	115	15,9 %	14,4 %
Finančne naložbe iz finančnih pogodb (3)	650.042.171	589.033.089	110	19,1 %	18,1 %
Skupaj (1 + 2 + 3)	**3.398.544.776**	**3.252.351.776**	**104**	**100,0 %**	**100,0 %**

Naložbe v korist zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, v pretežnem delu tvorijo sredstva, investirana v vzajemne sklade po izboru zavarovancev, večinoma v sklade v upravljanju družbe Triglav Skladi. Ob koncu leta 2023 so te naložbe dosegle vrednost 540,9 milijona evrov (indeks 115).

Finančne naložbe iz finančnih pogodb Skupine Triglav vključujejo individualna in kolektivna prostovoljna dodatna pokojninska zavarovanja matične družbe in Triglav, pokojninske družbe in so ob koncu leta 2023 znašale 650,0 milijona evrov. Njihov obseg se je v primerjavi s koncem leta 2022 povečal za 10 odstotkov. Podrobneje o sredstvih iz finančnih pogodb in vrstah naložb iz finančnih pogodb poročamo v točki 3.5 računovodskega dela.

Trajnostne naložbe s fiksnim donosom Skupine Triglav so ob koncu leta 2023 dosegle 262,5 milijona evrov, kar je 18 odstotkov več kot ob koncu leta 2022. Njihov delež v celotnem obvezniškem portfelju se je povečal na 11,1 odstotka, s čimer smo presegli zastavljene strateške cilje.

Trajnostne (ESG) naložbe s fiksnim donosom Skupine Triglav

	Trajnostne naložbe s fiksnim donosom		Indeks	Delež v dolžniških vrednostnih papirjih	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	2023/2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Obveznice z družbenim učinkom*	92.894.804	98.060.591	95	3,9 %	4,3 %
Zelene obveznice**	157.009.420	110.964.143	141	6,7 %	4,9 %
Trajnostne obveznice***	12.595.979	13.839.732	91	0,5 %	0,6 %
Skupaj obveznice ESG	**262.500.203**	**222.864.466**	**118**	**11,1 %**	**9,9 %**

* 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.

V **Zavarovalnici Triglav** so naložbe ob koncu leta 2023 znašale 2.444,3 milijona evrov, kar je 3 odstotke več kot ob koncu preteklega leta.

Naložbe Zavarovalnice Triglav na 31. 12. 2023 in 31. 12. 2022

	Naložbe		Indeks	Delež	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	2023/2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Naložbene nepremičnine	43.427.181	43.377.173	100	1,8 %	1,8 %
Naložbe v odvisne družbe	219.360.367	185.360.343	118	9,0 %	7,8 %
Naložbe v pridružene in skupaj obvladovane družbe	37.218.841	37.369.536	100	1,5 %	1,6 %
Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom	118.763.970	134.252.558	88	4,9 %	5,6 %
Dolžniški in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	1.245.096.517	1.278.306.348	97	50,9 %	53,7 %
Dana posojila	4.547.639	4.409.207	103	0,2 %	0,2 %
Depoziti pri bankah	7.212.364	19.489.668	37	0,3 %	0,8 %
Skupaj (1)	**1.675.626.878**	**1.702.564.832**	**98**	**68,6 %**	**71,6 %**
Naložbe v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje (2)	512.824.007	446.142.033	115	21,0 %	18,7 %
Finančne naložbe iz finančnih pogodb (3)	255.841.272	230.801.334	111	10,5 %	9,7 %
Skupaj (1 + 2 + 3)	**2.444.292.157**	**2.379.508.199**	**103**	**100,0 %**	**100,0 %**

Ob ugodnem gibanju na finančnih trgih je **rezultat iz naložbenja** Skupine Triglav v letu 2023 znašal 83,8 milijona evrov (leto prej je bil negativen v višini –88,6 milijona evrov). Rezultat brez naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, je dosegel 37,5 milijona evrov (leto prej –11,6 milijona evrov). Z upoštevanjem finančnega rezultata iz zavarovalnih pogodb v višini –69,7 milijona evrov in spremembe rezervacij za nedoseganje zajamčene donosnosti v višini 8,1 milijona evrov (preteklo leto –9,8 milijona evrov) ter pripadajočih dobičkov in oslabitev naložb v povezane družbe je bil vpliv poslovnega izida iz naložbenega dela na poslovni izid pozitiven, v višini **22,2 milijona evrov** (v enakem obdobju lani –14,4 milijona evrov).

Donos naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, je del celotnega rezultata iz naložbenja, hkrati pa v nasprotni višini vpliva na finančni rezultat iz zavarovalnih poslov. Znašal je 46,3 milijona evrov (v primerljivem obdobju lani –77,0 milijona evrov), donos preostalih naložb pa 37,5 milijona (preteklo leto –11,6 milijona evrov).

Donos finančnih naložb Skupine Triglav

	Donos finančnih naložb			Donos brez naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje		
	1–12 2023	1-12 2022	Indeks	1–12 2023	1–12 2022	Indeks
Prihodki od obresti, izračunani z uporabo efektivne obrestne mere	35.098.297	26.675.896	132	35.098.297	26.675.896	132
Prihodki iz dividend	2.705.064	4.686.546	58	2.705.064	4.686.546	58
Čisti dobički/izgube finančnih sredstev FVTPL	55.709.619	-88.965.394		9.377.481	-11.924.945	
Čisti dobički/izgube finančnih sredstev AC	464	1.689		464	1.689	
Čisti dobički/izgube finančnih sredstev FVOCI	-9.304.016	-23.907.162	39	-9.304.016	-23.907.162	39
Čiste oslabitve/odprave oslabitev finančnih sredstev	2.291.758	-7.545.764		2.291.758	-7.545.764	
Drugi prihodki/odhodki iz naložbenja	-2.669.999	430.688		-2.681.221	431.179	
Skupaj donos finančnih naložb (1)	**83.831.187**	**-88.623.501**		**37.487.827**	**-11.582.561**	
Pripadajoči dobički/izgube in oslabitve naložb v povezane družbe (2)	**-38.776**	**1.842.183**		**-38.776**	**1.842.183**	
Skupaj (1 + 2)	**83.792.411**	**-86.781.318**		**37.449.051**	**-9.740.378**	
Donosnost finančnih naložb	**3,2 %**	**-3,1 %**	**+6,3 o.t.**	**1,8 %**	**-0,4 %**	**+2,2 o.t.**

FVTPL – finančna sredstva, vrednotena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida
AC – finančna sredstva, vrednotena po odplačni vrednosti
FVOCI – finančna sredstva, vrednotena po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa

Čisti dobički finančnih sredstev FVTPL so v letu 2023 beležili visoke vrednosti, predvsem zaradi naložb v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje. Prihodki od obresti so se povečali za 32 odstotkov, kar je predvsem posledica višjih obrestnih mer, te se dvigujejo že od druge polovice leta 2022. Drugi odhodki iz naložbenja so znašali 2,7 milijona evrov in večinoma predstavljajo negativne tečajne razlike. Čistih odprav oslabitev finančnih naložb je bilo za 2,3 milijona evrov pozitivnega rezultata, kar je predvsem posledica nižjih verjetnosti neplačila, ki se po pravilih novega računovodskega standarda MRSP 9 meri tržno. Prihodki iz dividend so znašali 2,7 milijona evrov in bili za 42 odstotkov nižji kot v preteklem letu, kar je tudi posledica prodaje določenih delniških naložb v tistem letu.

Donosnost finančnih naložb Skupine Triglav, brez naložb v korist zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, je bila v letu 2023 1,8-odstotna, v letu 2022 pa –0,4-odstotna. Brez upoštevanja tečajnih razlik je bila donosnost Skupine 1,9-odstotna (leto prej –0,4-odstotna).

Donos finančnih naložb Zavarovalnice Triglav

	Donos finančnih naložb			Donos brez naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje		
	1–12 2023	1–12 2022	Indeks	1–12 2023	1–12 2022	Indeks
Prihodki od obresti, izračunani z uporabo efektivne obrestne mere	21.611.210	17.120.985	126	21.611.210	17.120.985	126
Prihodki iz dividend	2.441.534	4.410.224	55	2.441.534	4.410.224	55
Čisti dobički/izgube finančnih sredstev FVTPL	49.860.374	-76.608.014		3.635.228	432.435	
Čisti dobički/izgube finančnih sredstev FVOCI	-5.145.594	-21.945.662	23	-5.145.594	-21.945.662	23
Čiste oslabitve/odprave oslabitev finančnih sredstev	1.295.449	-5.131.543		1.295.449	-5.131.544	
Drugi prihodki/odhodki iz naložbenja	71.752	543.832	13	71.932	544.323	13
Skupaj donos finančnih naložb (1)	**70.134.725**	**-81.610.178**		**23.909.759**	**-4.569.239**	
Pripadajoči dobički/izgube in oslabitve naložb v povezane družbe (2)	**16.304.050**	**30.623.485**	**53**	**16.304.050**	**30.623.485**	**53**
Skupaj (1 + 2)	**86.438.775**	**-50.986.693**		**40.213.809**	**26.054.246**	**154**
Donosnost finančnih naložb	**4,1 %**	**-2,2 %**	**+6,3 o.t.**	**2,4 %**	**1,4 %**	**+1,0 o.t.**

Kapital

Celotni kapital Skupine Triglav je ob koncu leta dosegel 891,1 milijona evrov in je bil za 1 odstotek nižji kot ob koncu leta 2022, **celotni kapital Zavarovalnice Triglav** pa se je povišal za 2 odstotka na 669,2 milijona evrov. Delež kapitala v bilančni vsoti Skupine se je zmanjšal za 1,9 odstotne točke na 21,7 odstotka. Zmanjšanje vrednosti je posledica izplačila dividend v višini 56,8 milijona evrov ob doseženem celotnem vseobsegajočem donosu leta v višini 50,9 milijona evrov. Kapital lastnikov obvladujoče družbe se je ravno tako znižal za 1 odstotek na 887,4 milijona evrov. Neobvladujoči delež kapitala se je zaradi pozitivnega manjšinskega poslovnega izida obračunskega obdobja povečal za 2 odstotka na 3,7 milijona evrov. Osnovni delniški kapital v višini 73,7 milijona evrov je ostal nespremenjen in je razdeljen na 22.735.148 navadnih delnic.

Čisti poslovni izid poslovnega leta je v bilanci stanja izkazan v višini –7,2 milijona evrov in je zaradi razporeditve dela čistega dobička v rezerve iz dobička za 23,3 milijona evrov nižji od čistega poslovnega izida v izkazu poslovnega izida.

Vseobsegajoči donos Skupine po obdavčitvi je v letu 2023 znašal 50,9 milijona evrov (preteklo leto: –57,9 milijona evrov), matične družbe pa 67,1 milijona evrov (leto prej: –27,6 milijona evrov).

8.1 Segment Premoženje

Poslovanje segmenta Premoženje

	Skupina Triglav			Zavarovalnica Triglav		
	2023	2022	Indeks	2023	2022	Indeks
Celotni obseg poslovanja	1.237.115.325	1.070.288.314	116	841.675.614	729.588.903	115
Obračunana kosmata zavarovalna premija	1.168.330.259	1.009.172.823	116	774.866.391	670.083.437	116
Drugi prihodki	68.785.066	61.115.491	113	66.809.223	59.505.466	112
Celotni prihodki	1.070.456.973	939.262.457	114	720.307.430	640.713.363	112
Poslovni izid iz zavarovanja	760.064	-16.792.723		2.083.878	-25.629.296	
Prihodki iz zavarovalnih storitev	1.056.160.921	923.531.228	114	709.194.358	628.205.421	113
Obračunane škode	779.748.801	552.348.057	141	537.393.087	384.804.530	140
Stroški pridobivanja in administrativni stroški, vključno z nepripisljivimi	293.627.582	256.653.742	114	203.541.839	176.121.165	116
Čisti rezultat iz pozavarovalnih pogodb	30.019.238	-105.183.452		39.447.646	-75.371.258	
Čisti drugi zavarovalni prihodki/odhodki	-12.043.712	-26.138.700		-5.623.200	-17.537.764	
Poslovni izid iz naložbenega dela	10.866.957	2.489.796	436	19.420.462	25.335.221	77
Poslovni izid pred obdavčitvijo	11.627.021	-14.302.927		21.504.340	-294.075	
Kombinirani količnik	99,4 %	99,6 %	-0,3 o.t.	99,2 %	101,8 %	-2,6 o.t.
Novoustvarjeni CSM/CSM	38,0 %	47,9 %	-9,9 o.t.	39,4 %	48,4 %	-9,0 o.t.
Obratovalni stroški*	305.912.154	269.835.952	113	207.342.790	178.109.085	116
Delež stroškov v zavarovalni premiji*	22,5 %	23,1 %	-0,6 o.t.	26,8 %	26,6 %	0,2 o.t.
Delež stroškov v prihodkih iz zavarovalnih storitev*	25,5 %	25,9 %	-0,4 o.t.	29,2 %	28,4 %	0,9 o.t.
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	Indeks	31. 12. 2023	31. 12. 2022	Indeks
Pogodbena storitvena marža (CSM)	16.697.354	16.204.600	103	15.732.207	15.360.300	102
Prilagoditev za tveganja (RA)	30.188.968	42.533.657	71	11.724.267	23.229.779	50
Neto obveznosti iz zavarovalnih pogodb	978.725.901	794.357.407	123	687.817.382	550.286.739	125
Neto sredstva iz pozavarovalnih pogodb	320.919.906	171.978.486	187	305.976.870	163.835.775	187

* Nekonsolidirani podatki.

Celotni obseg poslovanja premoženjskih zavarovanj je dosegel visoko, 16-odstotno rast in višino 1.237,1 milijona evrov. Z enako stopnjo rasti se je povečala tudi **obračunana kosmata zavarovalna premija** premoženjskih zavarovanj. Pri tem je bila njena rast na slovenskem trgu 14-odstotna, na mednarodnem trgu 28-odstotna, na preostalih trgih regije Adria pa 7-odstotna. Nižjo premijo v primerjavi s preteklim letom smo dosegli na Hrvaškem (zmanjšanje izpostavljenosti do zavarovanj živali ter posevkov in plodov, kreditnih zavarovanj in zavarovanj plovil) in v Severni Makedoniji (nižji obseg zavarovanj avtomobilske odgovornosti zaradi prekinitve sodelovanja z nekaterimi posredniškimi

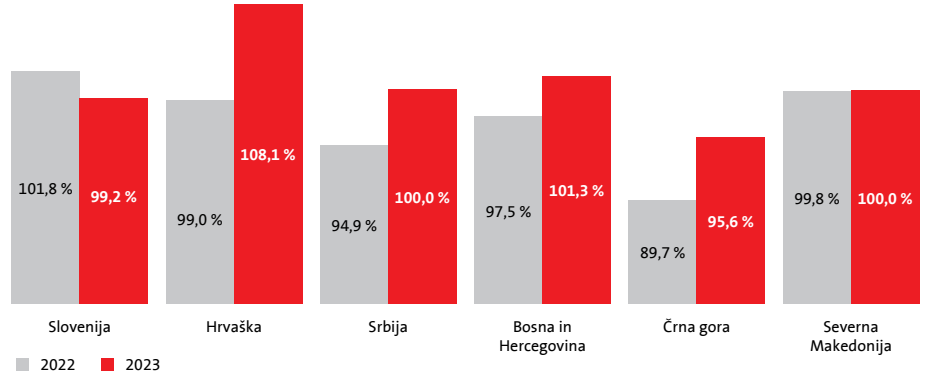
družbami). Visoka rast zavarovalne premije premoženjskih zavarovanj, povezana s pridobitvijo novih zavarovancev, je značilna za Srbijo ter Bosno in Hercegovino. Povečanje zavarovalne premije smo beležili v večini zavarovalnih skupin premoženjskih zavarovanj z izjemo kreditnih zavarovanj. Najvišje je bilo pri ostalih premoženjskih zavarovanjih (zavarovanja plovil in zavarovanja pomoči) ter avtomobilskih zavarovanjih. **Celotni prihodki** premoženjskih zavarovanj so znašali 1.070,5 milijona evrov in so bili 14 odstotkov višji. Na njihovo povečanje je vplivala predvsem rasti prihodkov iz zavarovalnih storitev zaradi povečanja obsega zavarovanosti, podražitev premijskih stopenj zaradi inflacije ter večjega obsega prodaje zavarovanj po načelu prostega pretoka storitev (FOS posli).

Nekonsolidirani obračunani kosmati zneski škod so bili višji za 49 odstotkov. Njihova visoka rast je posledica tako letošnjega velikega obsega množičnih škodnih dogodkov (o njih podrobneje v točki 7.2 Vpliv okolja na poslovanje Skupine Triglav) kot višjih cen materiala in storitev zaradi inflacije, kar se je najbolj odrazilo v Sloveniji in Srbiji. Izplačila škod so se najbolj povečala pri ožjih premoženjskih in avtomobilskih zavarovanjih. Visoko, 92-odstotno povečanje kosmatih zneskov škod, je zaradi neurij s točo in poplav beležila tudi Pozavarovalnica Triglav Re. **Obračunane škode** premoženjskih zavarovanj, ki vključujejo tudi spremembo denarnih tokov, izkustvenega popravka ter učinke alokacije kočljivih pogodb, so se v Skupini povišale za 41 odstotkov na 779,7 milijona evrov, v matični družbi pa za 40 odstotkov na 537,4 milijona evrov.

Poslovni izid iz zavarovanja premoženjskih zavarovanj je znašal 0,8 milijona evrov. Na rezultat sta vplivali visoka rast obračunanih škod (indeks 141) in 14-odstotno povečanje stroškov pridobivanja zavarovanj, administrativnih stroškov in nepripisljivih stroškov. Čisti rezultat iz pozavarovalnih pogodb je dosegel 30,0 milijona evrov (v enakem obdobju lani –105,2 milijona evrov), kar izvira iz višjih prihodkov iz pozavarovanja od pozavarovateljev zaradi nastalih množičnih škod ob neurjih in poplavah. Na povečanje **poslovnega izida iz naložbenega dela** (10,9 milijona evrov) so vplivale ugodne razmere na finančnih trgih, zaradi česar so bili višji donosi od finančnih naložb. **Poslovni izid pred obdavčitvijo premoženjskih zavarovanj** je tako dosegel 11,6 milijona evrov (v letu 2022: –14,3 milijona evrov).

Kombinirani količnik premoženjskih zavarovanj je znašal 99,4 odstotka, kar je 0,3 odstotne točke manj kot preteklo leto. Na njegovo zmanjšanje so vplivali, kljub visoki rasti škod, višji prihodki od zavarovalnih storitev in pozavarovalni rezultat. Škodni količnik se je izboljšal za 0,2 odstotne točke, odhodkovni pa za 0,1 odstotne točke.

Kombinirani količniki segmenta Premoženje po zavarovalnih trgih Skupine Triglav



8.2 Segment Življenje in pokojnine

Poslovanje segmenta Življenje in pokojnine

	Skupina Triglav			Zavarovalnica Triglav		
	2023	2022	Indeks	2023	2022	Indeks
Celotni obseg poslovanja	290.163.026	268.666.303	108	219.062.078	205.231.724	107
Obračunana kosmata zavarovalna premija	278.836.834	266.160.975	105	207.895.186	198.780.186	105
Drugi prihodki	11.326.191	2.505.328	452	11.166.892	6.451.538	173
Celotni prihodki	101.989.927	88.468.816	115	74.409.024	67.278.320	111
Poslovni izid iz zavarovanja	16.735.367	5.136.528	326	15.488.917	5.587.148	277
Prihodki iz zavarovalnih storitev	85.367.869	78.086.766	109	66.443.012	61.998.800	107
Obračunane škode	25.603.176	31.037.168	82	16.759.427	21.229.338	79
Stroški pridobivanja in administrativni stroški, vključno z nepripisljivimi	48.478.623	47.572.454	102	35.545.384	36.284.102	98
Čisti rezultat iz pozavarovalnih pogodb	1.619.193	729.544	222	0	0	0
Čisti drugi zavarovalni prihodki/odhodki	3.830.104	4.929.840	78	1.350.716	1.101.788	123
Poslovni izid iz naložbenega dela	11.404.011	-9.254.154		8.568.256	-3.900.080	
Poslovni izid pred obdavčitvijo	28.139.378	-4.117.626		24.057.172	1.687.068	1.426
Novoustvarjeni CSM/CSM	16,2 %	17,6 %	-1,3 o.t.	12,6 %	16,2 %	-3,5 o.t.
Donosnost novega posla	14,6 %	11,4 %	3,2 o.t.	13,9 %	13,2 %	0,7 o.t.
Trajnost pogodbene storitvene marže	1,2	1,2	102	1,0	1,2	87
Obratovalni stroški*	60.694.540	58.486.617	104	44.604.365	43.265.894	103
Delež stroškov v zavarovalni premiji*	21,1 %	21,3 %	-0,2 o.t.	21,5 %	21,8 %	-4,4 o.t.
Delež stroškov v prihodkih iz zavarovalnih storitev*	71,1 %	74,9 %	-3,8 o.t.	67,1 %	69,8 %	-2,7 o.t.
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	Indeks	31. 12. 2023	31. 12. 2022	Indeks
Pogodbena storitvena marža (CSM)	221.656.867	170.133.370	130	209.642.300	160.284.153	131
Prilagoditev za tveganja (RA)	33.264.554	26.080.994	128	31.137.721	24.160.477	129
Neto obveznosti iz zavarovalnih pogodb	1.305.706.187	1.233.378.861	106	1.186.897.584	1.130.729.047	105
Neto sredstva iz pozavarovalnih pogodb	384.510	7.890.550	5	0	0	0

* Nekonsolidirani podatki.

Celotni obseg poslovanja življenjskih in pokojninskih zavarovanj je dosegel 290,2 milijona evrov, kar je 8 odstotkov več kot preteklo leto. **Obračunana kosmata zavarovalna premija** je bila višja za 5 odstotkov, premijsko so napredovali vsi zavarovalni trgi z izjemo trga Bosne in Hercegovine. Naložbena življenjska zavarovanja (življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov) so dosegla 10-odstotno rast predvsem zaradi rasti premije v matični družbi (večja vplačila premije in prenosi sredstev) ter večjih vplačil v kritne sklade življenjskega cikla pokojninske zavarovalnice. Občutno povečanje **drugih prihodkov** je predvsem posledica vračila premije pozavarovatelja v sarajevski zavarovalnici, kar se je odrazilo v povečanih matematičnih rezervacijah, zato prihodek ni vplival na poslovni rezultat.

Nekonsolidirani obračunani kosmati zneski škod življenjskih in pokojninskih zavarovanj so bili višji za 11 odstotkov. Med njimi so 13-odstotno rast dosegla klasična življenjska zavarovanja, predvsem zaradi večjih izplačil v matični družbi (izplačila zaradi doživetij) ter hrvaški in sarajevski zavarovalnici (večja izplačila zaradi doživetij in odkupov zavarovanj). K 7-odstotnemu povečanju škod naložbenih življenjskih zavarovanj so prispevala predvsem višja izplačila zaradi odkupov in predujmov zavarovanj v matični družbi. **Obračunane škode** življenjskih in pokojninskih zavarovanj, ki vključujejo tudi spremembo denarnih tokov, izkustvenega popravka ter učinke alokacije kočljivih pogodb, so se v Skupini znižale za 18 odstotkov na 25,6 milijona evrov, v matični družbi pa za 21 odstotkov na 16,8 milijona evrov. Na njihovo znižanje je vplivala predvsem prilagoditev predpostavk o pričakovani dolgoživosti in ustrezno upoštevanje valorizacije zavarovalnih pogodb z naložbenim tveganjem v matični družbi.

Celotni prihodki življenjskih in pokojninskih zavarovanj so bili višji za 15 odstotkov, pri čemer je bila rast prihodkov od zavarovalnih storitev 9-odstotna, prihodkov od provizij za upravljanje premoženja 5-odstotna, drugih prihodkov pa 172-odstotna.

Poslovni izid pred obdavčitvijo življenjskih in pokojninskih zavarovanj Skupine Triglav je dosegel 28,1 milijona evrov (preteklo leto –4,1 milijona evrov). Pri tem se je **poslovni izid pred obdavčitvijo iz zavarovanja** povečal na 16,7 milijona evrov (indeks 326), k čemur so prispevali višji prihodki iz zavarovalnih storitev zaradi višje sprostitve pogodbene storitvene marže, nižje obračunane škode zaradi znižanja izgube kočljivih pogodb in v manjši meri tudi neto pozavarovalni rezultat. **Poslovni izid pred obdavčitvijo iz naložbenega dela** življenjskih in pokojninskih zavarovanj je dosegel 11,4 milijona evrov, medtem ko je bil v preteklem letu negativen (–9,3 milijona evrov). Na dober rezultat iz naložbenega dela so vplivale ugodne razmere in višji donosi na finančnih trgih, zaradi katerih smo sproščali rezervacije za

nedoseganje zajamčenega donosa prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj (pozitiven vpliv 8,1 milijona evrov, v predhodnem letu negativen vpliv v višini –9,8 milijona evrov).

Poslovni izid pred obdavčitvijo segmenta življenjskih in pokojninskih zavarovanj Zavarovalnice Triglav se je povečal na 24,1 milijona evrov (preteklo leto 1,7 milijona evrov). Pri tem se je **poslovni izid iz zavarovanja** povzpel na 15,5 milijona evrov (indeks 277), kar je predvsem posledica sprostitve pogodbene storitvene marže. **Poslovni izid iz naložbenega dela** življenjskih in pokojninskih zavarovanj je bil 8,6 milijona evrov (v letu 2022 –3,9 milijona evrov). Na rezultat so najbolj vplivali sprememba rezervacij za nedoseganje zajamčenega donosa prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj ter višji donosi iz finančnih naložb.

Novoustvarjena pogodbena storitvena marža življenjskih in pokojninskih zavarovanj Skupine je znašala 36,0 milijona evrov, od tega se približno polovica nanaša na naložbena življenjska zavarovanja in preostanek na ostala življenjska zavarovanja. Novoustvarjena pogodbena storitvena marža predstavlja 16,2 odstotka celotne pogodbene storitvene marže, kar je 1,3 odstotne točke manj kot leto prej. Sproščanje pogodbene storitvene marže v poslovni rezultat je znašalo 29,4 milijona evrov, v enakem obdobju leta 2022 pa 24,9 milijona evrov.

Donosnost novega posla življenjskih in pokojninskih zavarovanj Skupine Triglav je v letu 2023 znašala 14,6 odstotka, kar je 3,2 odstotne točke več kot v preteklem letu.

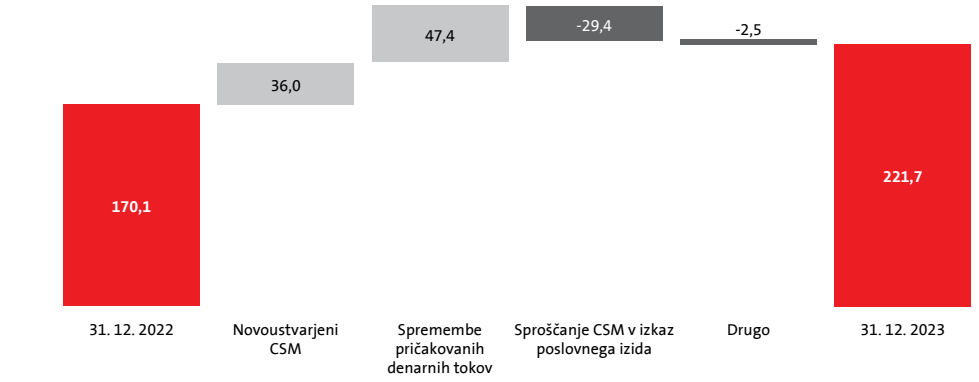
Trajnost pogodbene storitvene marže Skupine Triglav prikazuje razmerje med novoustvarjeno pogodbeno storitveno maržo in sproščanjem pogodbene storitvene marže v poslovni izid zaradi zapadlosti denarnih tokov. Dosegla je vrednost 1,2.

Pogodbena storitvena marža življenjskih in pokojninskih zavarovanj Skupine se je v letu 2023 povišala za 30 odstotkov in je ob koncu leta 2023 znašala 221,7 milijona evrov. Povečanje je rezultat pozitivne razlike med novoustvarjeno pogodbeno storitveno maržo in sproščanjem pogodbene storitvene marže v poslovni izid v višini 6,5 milijona evrov ter pozitivne spremembe v pričakovanih denarnih tokovih obstoječih pogodb v višini 47,4 milijona evrov, medtem ko so druge spremembe pogodbeno storitveno maržo znižale za 2,5 milijona evrov. K povečanju spremembe pričakovanih denarnih tokov je vplivalo prevrednotenje zavarovalnih vsot in premij življenjskih zavarovanj, v manjši meri pa tudi spremembe nekaterih predpostavk, uporabljenih pri izračunu sedanje vrednosti pričakovanih denarnih tokov življenjskih zavarovanj, in višja pričakovana bodoča povrnjena upravljavska provizija iz naslova višjih sredstev zavarovancev naložbenih življenjskih zavarovanj.

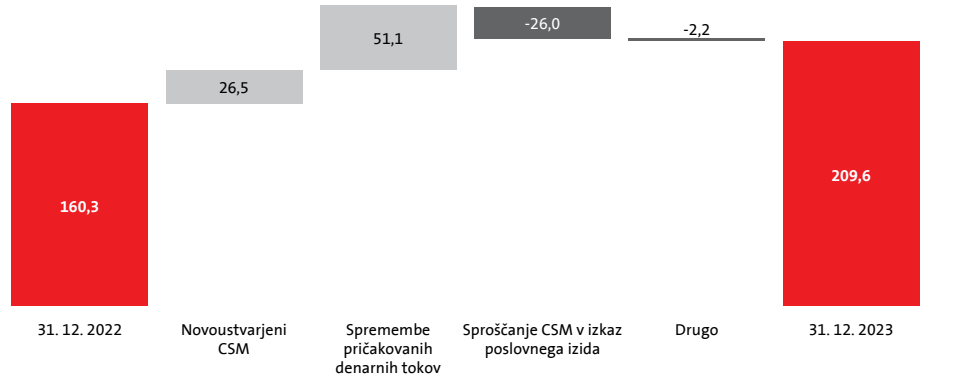
Novoustvarjena pogodbena storitvena marža Zavarovalnice Triglav je v letu 2023 dosegla 26,5 milijona evrov, v enakem obdobju leta prej pa 25,9 milijona evrov. Novoustvarjena pogodbena storitvena marža obsega 12,6 odstotka celotne pogodbene storitvene marže in je za 3,5 odstotne točke manjša kot leto prej. Sproščanje pogodbene storitvene marže v poslovni rezultat je v letu 2023 znašalo 26,0 milijona evrov. **Pogodbena storitvena marža Zavarovalnice Triglav** se je povečala za 31 odstotkov in je ob koncu leta znašala 209,6 milijona evrov. Povečanje je predvsem rezultat pozitivne spremembe v pričakovanih denarnih tokovih obstoječih pogodb v višini 51,1 milijona evrov (razlogi navedeni pri pojasnilu Skupine), medtem ko so jo druge spremembe znižale za 2,2 milijona evrov. Razlika med novoustvarjeno pogodbeno storitveno maržo in sproščanjem pogodbene storitvene marže v poslovni izid pa je stanje znižala za 0,4 milijona evrov.

Donosnost novega posla Zavarovalnice Triglav je znašala 13,9 odstotka, v enakem obdobju leta prej 13,2 odstotka. **Trajnost pogodbene storitvene marže Zavarovalnice Triglav** je dosegla 1,0.

Gibanje CSM Skupine Triglav v Segmentu Življenje in pokojnine v letu 2023



Gibanje CSM Zavarovalnice Triglav v segmentu Življenje in pokojnine v letu 2023



8.3 Segment Zdravje

Poslovanje segmenta Zdravje

	Skupina Triglav		
	2023	2022	Indeks
Celotni obseg poslovanja	206.747.460	205.205.819	101
Obračunana kosmata zavarovalna premija	206.513.284	204.223.289	101
Drugi prihodki	234.176	982.530	24
Celotni prihodki	210.832.299	205.069.134	103
Poslovni izid iz zavarovanja	-26.845.573	-971.931	2.762
Prihodki iz zavarovalnih storitev	209.657.875	204.984.870	102
Obračunane škode	215.894.996	184.355.918	117
Stroški pridobivanja in administrativni stroški, vključno z nepripisljivimi	20.858.443	20.920.438	100
Čisti rezultat iz pozavarovalnih pogodb	-31.861	0	0
Čisti drugi zavarovalni prihodki/odhodki	281.852	-680.445	
Poslovni izid iz naložbenega dela	-2.984.851	-914.599	326
Poslovni izid pred obdavčitvijo	-29.830.424	-1.886.530	1.581
Kombinirani količnik	112,9 %	100,1 %	12,8 o.t.
Novoustvarjeni CSM/CSM	31,3 %	71,6 %	-40,3 o.t.
Obratovalni stroški*	20.855.001	20.461.962	102
Delež stroškov v zavarovalni premiji*	10,1 %	10,0 %	0,1 o.t.
Delež stroškov v prihodkih iz zavarovalnih storitev*	9,9 %	10,0 %	0 o.t.
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	Indeks
Pogodbena storitvena marža (CSM)	92.661	93.318	99
Prilagoditev za tveganja (RA)	5.555.693	3.838.588	145
Neto obveznosti iz zavarovalnih pogodb	34.121.639	43.454.493	79
Neto sredstva iz pozavarovalnih pogodb	-31.861	0	

* Nekonsolidirani podatki.

Poslovanje Skupine Triglav v segmentu zdravstvenih zavarovanj je bilo v letu 2023 izrazito pod vplivom napovedane ukinitve dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj v okviru predvidene reforme zdravstvenega sistema v Republiki Sloveniji. Na rezultate poslovanja je vplivala predvsem aprila sprejeta Uredba Vlade Republike Slovenije o določitvi najvišje cene premije dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja (v nadaljevanju Uredba). Zaradi veljavnosti navedene uredbe Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, ki v Skupini izvaja dopolnilna zdravstvena zavarovanja, ob izvajanju dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj ni mogla obračunavati premije v višini, ki bi ustrezala visoki rasti škod in odhodkov, prav tako teh zavarovanj ni smela prenehati izvajati.

Navedeno je povzročilo negativen **poslovni izid pred obdavčitvijo** segmenta zdravstvenih zavarovanj v višini –29,8 milijona evrov. Na **poslovni izid iz zavarovanja** v vrednosti –26,8 milijona evrov je vplivala predvsem visoka rast obračunanih škod (indeks 117). Ta se je odrazila tudi v **kombiniranem količniku**, ki se je v primerjavi z letom prej povišal za 12,8 odstotne točke na 112,9 odstotka.

Celotni obseg poslovanja zdravstvenih zavarovanj je znašal 206,7 milijona evrov, kar je 1 odstotek več kot preteklo leto. **Obračunana kosmata zavarovalna premija** je bila prav tako višja za 1 odstotek, pri čemer so visoko, 38-odstotno rast dosegla dodatna zavarovanja. Premija dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj je bila 1 odstotek nižja kot predhodno leto, kar je posledica cenovne regulacije in znižanja prodaje novih zavarovanj zaradi napovedanih zakonskih sprememb.

Nekonsolidirani obračunani kosmati zneski škod zdravstvenih zavarovanj so se povečali za 18 odstotkov, **obračunane škode** pa za 17 odstotkov, predvsem zaradi večjega obsega odhodkov za doplačila k zdravilom in zdravstvenim storitvam, s katerimi zavarovanci preko prostovoljnega dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja sofinancirajo razliko do celotne vrednosti zdravstvenih storitev javnega zdravstvenega sistema.

V zvezi z učinki sprejete Uredbe na poslovanje Skupine Triglav izvajamo v dialogu z Vlado Republike Slovenije in Agencijo za zavarovalni nadzor vse potrebne aktivnosti za zaščito interesov svojih zavarovancev, delničarjev družbe in drugih deležnikov. Skladno s svojo strategijo bo Skupina še naprej razvijala in krepila dodatna zdravstvena zavarovanja na trgih regije Adria. Tržimo in razvijamo jih kot komercialne zavarovalne produkte in predstavljajo enega od stebrov naše zavarovalne dejavnosti.

8.4 Upravljanje premoženja in ostale nezavarovalne dejavnosti

Nezavarovalno dejavnost opravlja 18 družb Skupine Triglav, in zajema upravljanje premoženja, upravljanje nepremičnin in preostale dejavnosti (zavarovalno zastopanje, vzdrževanje in popravila motornih vozil, holdinška dejavnost, idr.).

Celotni obseg poslovanja upravljanja premoženja in ostalih dejavnosti Skupine Triglav je dosegel 46,2 milijona evrov in je bil 8 odstotkov nižji kot predhodno leto. Upad celotnega obsega poslovanja je posledica visokega obsega v preteklem letu zaradi enkratnih dobičkov pri prodajah nepremičnin.

Prihodki iz upravljanja premoženja so se povečali za 6 odstotkov (32,7 milijona evrov). Obsegajo prihodke od provizij za upravljanje družbe Triglav Skladi, ki so dosegli 5-odstotno rast, medtem ko so bili v makedonski družbi, Triglav, Penzisko društvo, višji za 65 odstotkov.

Obratovalni stroški nezavarovalnih družb so bili 12 odstotkov višji, predvsem zaradi višjih stroškov dela, storitev, materiala in energije.

Poslovni izid pred obdavčitvijo upravljanja premoženja in ostalih dejavnosti je dosegel 11,1 milijona evrov in je bil 8 odstotkov višji kot leto prej. K poslovnemu izidu pred obdavčitvijo je največ prispevala družba Triglav Skladi kot nosilka dejavnosti upravljanja premoženja. Prihodke od prodaje je povečala za 5 odstotkov in dosegla 10,3 milijona evrov poslovnega izida pred obdavčitvijo. Pri tem je **poslovni izid iz naložbenega dela** znašal 2,7 milijona evrov (leto prej je bil negativen v višini –6,6 milijona evrov), **poslovni izid nezavarovalne dejavnosti** v višini 8,4 milijona evrov je bil za 50 odstotkov nižji kot v letu 2022, ko smo realizirali dobiček pri prodaji nepremičnin.

V Skupini nadaljujemo z odprodajo nestrateških naložbenih nepremičnin ter tako povečujemo dobro zasedenost in donosnost strateških.

Poslovanje upravljanja premoženja in ostalih nezavarovalnih dejavnosti Skupine Triglav

	Skupina Triglav		
	2023	2022	Indeks
Celotni obseg poslovanja	46.193.505	50.179.011	92
Čisti drugi poslovni prihodki	21.247.803	26.331.436	81
Prihodki iz upravljanja premoženja	32.703.777	30.823.282	106
Čisti drugi prihodki	1.174.683	1.130.189	104
Poslovni izid iz nezavarovalne dejavnosti	8.383.922	16.929.781	50
Poslovni izid iz naložbenega dela	2.740.539	-6.649.239	
Poslovni izid pred obdavčitvijo upravljanja premoženja in ostalo	11.124.461	10.280.542	108
Obratovalni stroški*	46.643.578	41.654.690	112
Delež obratovalnih stroškov v prihodkih nezavarovalne dejavnosti*	80,8 %	69,0 %	11,7 o.t.

* Nekonsolidirani podatki.

Upravljanje premoženja

Upravljanje premoženja v Skupini Triglav 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.

Skupina Triglav v svojih družbah upravlja lastna sredstva in sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje v višini 3,4 milijarde evrov. Poleg tega upravlja sredstva v vzajemnih skladih in individualno premoženje v višini 1,3 milijarde evrov (indeks 129). **Skupna sredstva v upravljanju Skupine** so tako ob koncu leta znašala 4,9 milijarde evrov in so bila 11 odstotkov višja kot ob koncu leta 2022.

Upravljanje premoženja Skupine Triglav na 31. 12. 2023 in na 31. 12. 2022[18]

	Skupina Triglav		
	2023	2022	Indeks
Lastni zavarovalni portfelj (1)	2.207.612.127	2.193.789.782	101
Naložbe v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje (2)	540.890.478	469.528.905	115
Finančne naložbe iz finančnih pogodb (3)	650.042.171	589.033.089	110
Skupaj (1 + 2 + 3)	**3.398.544.776**	**3.252.351.776**	**104**
Sredstva v upravljanju – Triglav Skladi (4)*	1.194.176.397	950.017.394	126
Sredstva v upravljanju – Triglav penzisko društvo, Skopje (5)	143.067.579	88.070.081	162
Sredstva v upravljanju – Triglav Fondovi, Sarajevo (6)	6.073.641	4.274.157	142
Skupaj (4 + 5 + 6)	**1.343.317.617**	**1.042.361.633**	**129**
Sredstva v upravljanju – Trigal (7)**	91.237.169	71.394.000	128
Sredstva v upravljanju – Evropski dobrovoljni penzijski fond, Banja Luka (8)	18.297.531	13.733.360	133
Skupaj (7 + 8)	**109.534.700**	**85.127.360**	**129**
Skupaj	**4.851.397.093**	**4.379.840.769**	**111**

* Iz sredstev v upravljanju družbe Triglav Skladi so izločene naložbe v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje Zavarovalnice Triglav, ki jih družba upravlja.
** Iz sredstev v upravljanju družbe Trigal so izločena lastna sredstva.

Trg upravljanja premoženja in investicijskih skladov v Sloveniji

Družba **Triglav Skladi** je osrednja družba Skupine v dejavnosti upravljanja premoženja in je ob koncu leta 2023 upravljala 1,7 milijarde evrov sredstev.

V Sloveniji deluje 5 družb za upravljanje premoženja. Te so ob zaključku leta v **vzajemnih skladih** upravljale 4,8 milijarde evrov čiste vrednosti sredstev, kar je 21 odstotkov več kot leto prej. Občutno povečanje je posledica tako rasti vrednosti na kapitalskih trgih kot neto prilivov, ti so znašali 339 milijonov evrov. Družba **Triglav Skladi** je imela **31,2-odstoten tržni delež** (2022: 31,3 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). Na zadnji dan leta je družba skrbela za portfelj 110.000 vlagateljev in v **vzajemnih skladih upravljala 1,5 milijarde evrov sredstev**. Vrednost čistih sredstev v upravljanju se je povečala za kar 21 odstotkov, in sicer zaradi neto prilivov v višini 110,4 milijona evrov ter pozitivnih razmer na kapitalskih trgih (za 145,6 milijona evrov).

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

Individualno upravljanje premoženja (IUP), ki ga izvajajo 4 družbe, je ob koncu leta obsegalo 2,7 milijarde evrov individualnega premoženja, kar je 10 odstotkov več kot leto prej. **Triglav Skladi** so v tem segmentu **tržni delež povečali na 7,6 odstotka** (2022: 6,2 odstotka), sredstva v upravljanju pa za 35 odstotkov na **208,3 milijona evrov**. Neto prilivi so znašali 23,2 milijona evrov, ugodni učinki kapitalskih trgov pa so vrednost čistih sredstev v upravljanju povečali za 30,6 milijona evrov.

Triglav Skladi upravljajo tudi sredstva naložbenih življenjskih zavarovanj Skupine. Med njimi je naložbena strategija Finančni cilji, ki strankam omogoča aktivno prilagajanje portfelja po načelu življenjskega cikla. Ob tem 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.

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

Vključevanje okoljskih, družbenih in upravljavskih vidikov (ESG) v upravljanje premoženja[19]

Z upoštevanjem ključnih tveganj in vidikov ESG pri upravljanju premoženja uresničujemo naše strateške trajnostne ambicije ter spodbujamo prehod v podnebno nevtralno in proti podnebnim spremembam odporno gospodarstvo. Triglav Skladi so na tem področju naredili pomemben razvojni korak in 12 vzajemnih skladov preoblikovali na način, da se pri njihovem upravljanju spoštujejo trajnostni vidiki naložb. Ob koncu leta 2023 so sredstva vzajemnih skladov in individualno upravljanje premoženja, ki upoštevajo trajnostni vidik, tako znašala 1,1 milijarde evrov.[20] S tem je družba postala **vodilni upravljavec premoženja z upoštevanjem trajnostnih vidikov v Sloveniji**.

Aktivno lastništvo[21]

Aktivna lastniška vloga v naložbenem procesu je lahko ključna za sprejemanje boljših poslovnih politik in praks v družbah (oz. pri izdajateljih finančnih instrumentov) ter izboljšuje njihovo poslovanje. V Skupini Triglav aktivno lastništvo izvajamo skladno s sprejeto Trajnostno politiko investiranja, in sicer s komuniciranjem z izdajateljem ali z uresničevanjem pravic, ki izhajajo iz finančnih instrumentov in vključujejo udeležbo, glasovanje in predlaganje točk dnevnega reda na skupščinah izdajateljev. Pri izvajanju naložbenega procesa presojamo možnost vpliva na korporativno upravljanje družb v portfeljih, kadar nam to omogočajo pravice iz lastništva ter velikosti lastniškega deleža.

O krepitvi dejavnosti upravljanja premoženja poročamo tudi v točki 10.3 Razvoj dejavnosti upravljanja premoženja.

8.5 Naložbe v nepremičnine in opremo za lastno dejavnost

Skupina Triglav je v opredmetena osnovna sredstva vložila 7,5 milijona evrov, v neopredmetena (programska oprema in premoženjske pravice) pa 14,0 milijona evrov. Naložbe Zavarovalnice Triglav v opredmetena osnovna sredstva so znašale 5,0 milijona evrov, v neopredmetena osnovna sredstva 10,2 milijona evrov.

Vrednost nepremičnin, ki jih uporabljamo za lastno dejavnost, zvišujemo z dejavnim upravljanjem in premišljenim vlaganjem vanje. Hkrati izboljšujemo njihovo izkoriščenost in jim povečujemo funkcionalnosti. Projekt racionalizacije in optimizacije prostorov za našo dejavnost poteka po sprejetem načrtu za obdobje 2021–2025. Pri njegovem uresničevanju zasledujemo predvsem naslednja cilja:

- zagotavljati zaposlenim sodobno poslovno okolje in ustrezne razmere za nove načine dela, kar vključuje tudi delo od doma oz. z različnih lokacij (hibridna delovna mesta), strankam pa udobno uporabniško izkušnjo (npr. sklepanje poslov na daljavo) ter
- uresničevati trajne učinke racionalizacije obratovalnih stroškov, zaradi boljše uporabe prostorov za lastno dejavnost, brez zniževanja njihove kakovosti.

V zadnjih dveh letih smo tako opustili 15 lokacij, jih prodali 10 in preselili 2. Prostorsko optimizacijo smo izvedli na 24 lokacijah. S temi ukrepi smo prihranili 840 m^2 površin ter znižali obratovalne in vzdrževalne stroške. Projekt bomo nadaljevali tudi v naslednjih letih.

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

Nadaljevali smo z uvedbo pilotnega projekta **hibridnega delovnega mesta**, katerega cilj je sodobnejša in prilagodljivejša ureditev delovnega okolja različnim oblikam dela, npr. tiho delo, sodelovanje, učenje, druženje. Hibridno delovno mesto poleg možnosti dela od doma predvideva tudi sistem nedodeljenih delovnih mest (*non-dedicated work place, desk sharing*), zaradi česar se potreba po številu fiksnih delovnih postaj zmanjšuje. V projekt hibridnega delovnega mesta bo v letu 2024 vključenih že 300 zaposlenih matične družbe.

Informacijska podpora za upravljanje nepremičnin omogoča varno in celovito vodenje evidenc, hitro in natančno poročanje ter različne podporne upravljavske procese. Programsko podporo za upravljanje nepremičnin smo nadgradili s programi za vodenje investicij in stroškovni menedžment, program za nadgradnjo energetskega računovodstva je v teku.

Z nakupi računalniške strojne opreme, omrežne in komunikacijske opreme ter enot neprekinjenega napajanja zagotavljamo ustrezno infrastrukturo za učinkovito in varno delovanje ter podpiramo širitev poslovanja Skupine Triglav. Vlaganja v računalniško in strežniško programsko opremo podpirajo nove funkcionalnosti, skladnost z regulatornimi zahtevami in omogočajo večjo avtomatizacijo procesov in naprednejšo analitiko.

[19] GRI 2-24 | [20] SASB: FN-IN-410a.1 | [21] SASB: FN-AC-410a.3

9. Upravljanje tveganj

- Skupina Triglav je ohranila svojo kapitalsko moč in likvidnost, kar potrjujeta tudi ponovno prejeti bonitetni oceni »A« s stabilno srednjeročno napovedjo.
- Dejavno smo upravljali povečana tveganja zaradi ujm, makroekonomskih razmer z inflacijskimi gibanji in razmer na finančnih trgih. Posebno pozornost smo namenjali dopolnilnemu zdravstvenemu zavarovanju in njegovi državni regulaciji.
- Nadaljevali smo preudarno prevzemanje zavarovalnih tveganj. Tržna tveganja smo ohranjali znotraj ciljnih ravni. Sledili smo načrtovani usklajenosti sredstev in obveznosti ter ustrezni razpršenosti naložb.
- Razvojne aktivnosti smo usmerili tudi v nadgrajevanje sistemov za upravljanje trajnostnih tveganj in tveganj informacijske varnosti.

V letu 2023 smo se soočali z ekstremnimi ujmami, katerih vpliv smo omejili z učinkovito pozavarovalno zaščito, ki je del našega rednega upravljanja s tveganji. Poleg tega so leto zaznamovali določitev najvišje premije dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja v Sloveniji in druge omejitve, ki so povečale regulatorno tveganje. Poslovanje Skupine je bilo tudi pod vplivom sprememb v makroekonomskem okolju in na finančnih trgih. Za Skupino so, poleg inflacijskih pritiskov, pomembni tudi ukrepi centralnih bank, ki z vodenjem restriktivne monetarne politike ter dvigi obrestnih mer vplivajo na finančne trge in ohlajanje gospodarske rasti (več v točki 7.1 Splošno gospodarsko okolje v svetu in v Sloveniji).



»Z učinkovitim in celovitim sistemom upravljanja tveganj smo se hitro in uspešno odzvali ob realizaciji več materialnih tveganj. Njegovo vzdrževanje in nadgrajevanje bosta v ospredju tudi v prihodnje.«

Mateja Slapar, direktorica službe za upravljanje s tveganji, Zavarovalnica Triglav

Povišana inflacija in stanje na finančnih trgih se odražata predvsem v tržnih in zavarovalnih tveganjih. V okviru slednjih vplivata zlasti na premoženjska zavarovanja, življenjska zavarovanja z garancijo ter na prostovoljna dodatna pokojninska zavarovanja (PDPZ) z zajamčenim donosom. Obvladovanje tveganj Skupine je bilo zato znova usmerjeno tudi v prilagajanje spremembam na finančnih trgih.

Kljub zahtevnemu poslovnemu okolju in izvedbi dividendne politike smo ohranili finančno moč s kapitalsko ustreznostjo v višini **200 odstotkov**. V Skupini skrbimo za učinkovito upravljanje tveganj in za kakovostno sestavo kapitala (lastnih sredstev), ki v manjšem delu vključuje tudi podrejene obveznosti. Ustrezno kapitalsko in finančno moč Skupine Triglav sta znova dodatno potrdili dolgoročna kreditna bonitetna ocena »A« ter bonitetna ocena finančne moči »A« agencij S&P Global Ratings oz. AM Best. Obe oceni sta ohranili stabilno srednjeročno napoved (več v točki 6.6 Bonitetna ocena). Ustrezno likvidnost na ravni Skupine dosegamo z rednim upravljanjem likvidnostnega tveganja (več v točki 2.8 Upravljanje tveganj računovodskega dela letnega poročila).

Osrednje razvojne aktivnosti pri upravljanju tveganj Skupine Triglav so potekale na poslovnih področjih, ki smo jih prepoznali kot ključna zaradi potrebnih izboljšav ali odzivanja na zunanje okoliščine:

- **Novim mednarodnim računovodskim standardom** smo prilagodili izračune in poročanje ter načrtovanje kapitalske ustreznosti ter posamezne parametre za spremljanje tveganj, ki temeljijo na računovodskem poročanju.
- V spremljanje **tržnih tveganj** smo vključili dodatne kazalnike za nadzor nestanovitnosti njihovih dejavnikov. Zaradi dodatnega vlaganja v alternativne naložbe smo nadgradili tudi spremljanje tveganj iz tovrstnih naložb.
- Pri **zavarovalnih tveganjih premoženjskih zavarovanj** smo vpeljali nove rešitve za spremljanje nevarnosti, povezanih s podnebnimi spremembami.
- Upravljanje **kreditnih tveganj** smo nadgradili predvsem na področju aktivnih in pasivnih pozavarovalnih pogodb.
- Ob rednem nadgrajevanju sistema upravljanja **likvidnostnega tveganja** smo nadaljevali uvajanje njegovega avtomatiziranega spremljanja ter prenos dobrih praks v odvisne družbe.
- **Operativna tveganja** nadgrajujemo zlasti na področjih kibernetskih tveganj in zunanjega izvajanja storitev.
- Upravljanje **nefinančnih tveganj** smo poglobili predvsem na **področju trajnostnih tveganj**.
  - Sprejeli smo Politiko trajnostnega razvoja Zavarovalnice in Skupine.
  - Opredelili in javno objavili smo Trajnostno politiko investiranja Zavarovalnice in Skupine.
  - Na ravni naložbenih portfeljev smo vzpostavili spremljanje vrednosti glavnih škodljivih vplivov (t. i. kazalniki PAI).
  - V okviru sistema upravljanja trajnostnih tveganj smo največ pozornosti namenjali tveganju podnebnih sprememb. Usmeritve na tem področju smo vključili tudi v Izjavo o apetitu po tveganjih ter uvedli redno spremljanje tveganja prehoda na ogljično nevtralno gospodarstvo.

Pri preostalih vrstah tveganj smo se osredotočali na avtomatizacijo procesov in vzdrževanje sistema. Skrbno nadgrajujemo sistem **upravljanja tveganj Skupine** z doslednim spremljanjem vseh pomembnejših tveganj. Tako sta v letu 2023 odvisni družbi, za kateri velja druga panožna zakonodaja, vzpostavili ocenjevanje in merjenje tveganj, primerljivo z že vpeljanim na ravni Skupine.

9.1 Sistem upravljanja tveganj

Sistem upravljanja tveganj Skupine določajo notranja pravila ter jasno razmejene pristojnosti in odgovornosti poslovnih funkcij, Uprave, Nadzornega sveta ter ključnih funkcij in drugih povezanih področij, ki izvajajo nadzor. Sistem oblikujejo učinkoviti procesi za neprestano prepoznavanje, ocenjevanje in nadzor prevzetih, potencialnih ali nastajajočih tveganj. Jasen, pregleden in dobro dokumentiran sistem nam omogoča ustrezno in pravočasno ukrepanje ter ohranjanje profila tveganj na ravni, opredeljeni v Izjavi o apetitu po tveganjih. Sistem stalno posodabljamo, pri čemer ohranjamo njegovo celovitost in aktualnost. V odvisnih družbah ga razvijamo po pravilih matične družbe in ob upoštevanju načela sorazmernosti.

Delujoči sistem upravljanja tveganj se je tudi v letu 2023 izkazal kot ustrezen.

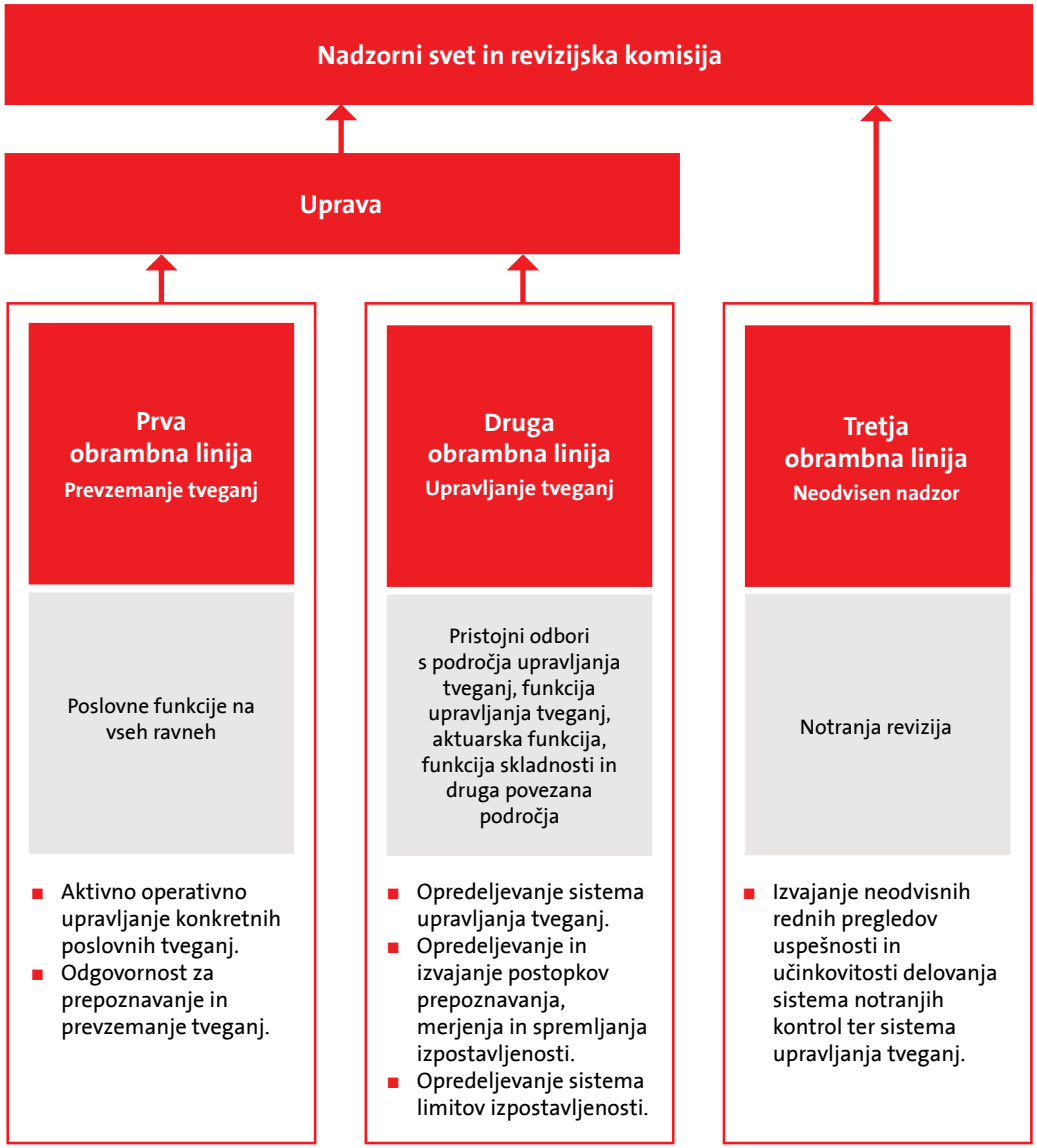
9.1.1 Razmejitev pristojnosti in odgovornosti

Sistem pristojnosti in odgovornosti pri upravljanju tveganj **temelji na treh obrambnih linijah**.

Uprava in Nadzorni svet nista neposreden del obrambnih linij. Njuna vloga v sistemu je kljub temu ključna, saj sta odgovorna za njegovo delovanje ter opredelitev organizacijskih ciljev in strategij za njihovo doseganje. Vzpostavljata tudi strukturo upravljanja in procese za ustrezno obvladovanje prevzetih tveganj. Uprava in Nadzorni svet sta bistvena deležnika vseh teh obrambnih linij, ki podpirajo njuno delovanje.

V prvi obrambni liniji delujejo **poslovne funkcije**, ki prepoznavajo in prevzemajo tveganja na svojem poslovnem področju skladno z usmeritvami Uprave. Upravljajo tudi dejanska tveganja v okviru dovoljenih limitov izpostavljenosti.

Organi odločanja, ki so vključeni v proces integriranega korporativnega upravljanja tveganj, in tri obrambne linije



V drugo in tretjo obrambno linijo so umeščene **ključne funkcije sistema upravljanja, organizirane so kot samostojne organizacijske enote**. Drugo obrambno linijo tvorijo funkcija upravljanja tveganj, aktuarski funkciji premoženjskih in osebnih zavarovanj ter funkcija skladnosti poslovanja. V tretji obrambni liniji deluje funkcija notranje revizije. Vse ključne funkcije sodelujejo med seboj, s preostalimi področji v Zavarovalnici ter z družbami v Skupini. Pri svojem delu so neodvisne.

Funkcija upravljanja tveganj je pristojna za usklajeno in neprekinjeno delovanje integriranega sistema upravljanja tveganj. Spremlja splošen profil tveganj, usklajenost krovnih modelov njihovega vrednotenja ter metodološko skladen razvoj sistema. Izvaja krovne analize tveganj, poroča o izpostavljenosti tveganjem ter vrednoti kapitalsko ustreznost po regulatorni metodi in drugih kapitalskih modelih. Na podlagi usmeritev Uprave izdeluje lastno oceno tveganj in solventnosti. Profil tveganj preverja četrtletno, o čemer poroča Upravi in Nadzornemu svetu. Pripravlja tudi druga regulatorna poročila, kot sta Poročilo o solventnosti in finančnem položaju ter Redno poročilo nadzorniku. Skladno z zahtevami poroča regulatornim organom.

Funkcija skladnosti poslovanja deluje v okviru sistema notranjih kontrol in nadzoruje skladnost poslovanja Zavarovalnice s predpisi in zavezami. O ugotovitvah redno poroča Upravi in Nadzornemu svetu. Funkcija spremlja in ocenjuje vplive sprememb pravnega okolja ter tveganja za skladno poslovanje družbe. Ocenjuje tudi primernost in učinkovitost postopkov ter svetuje ob ukrepih za uskladitev poslovanja z ugotovljenimi spremembami. Z usmeritvami, priporočili in predlogi sooblikuje notranje kontrole za skladnost posameznih procesov, poslovnih področij ali celotne družbe. Funkcija ima pomembno vlogo pri prizadevanjih za pošteno in transparentno poslovanje, saj med drugim spremlja spoštovanje etičnih zavez in skrbi za njihovo uveljavljanje v praksi.

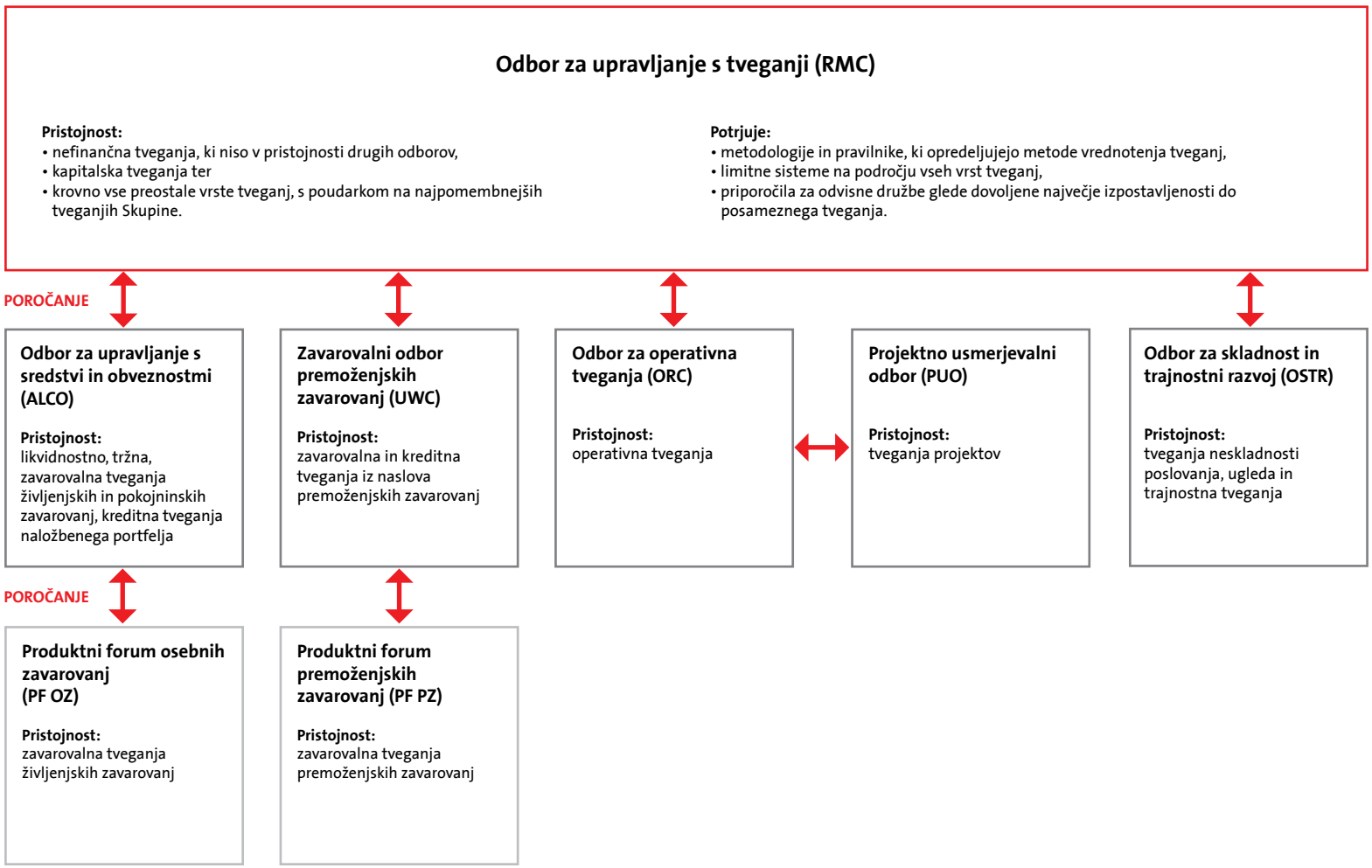
Aktuarska funkcija izračunava in usklajuje zavarovalno-tehnične rezervacije s primernimi metodami, modeli in predpostavkami ter celovitimi in kakovostnimi podatki ter ob tem izračunava in usklajuje tudi kapitalske zahteve za zavarovalna tveganja. Prav tako preverja ustreznost splošne politike prevzemanja zavarovalnih tveganj in pozavarovanja. Podaja mnenja o primerni višini zavarovalne premije posameznih produktov za zadostno pokritost premije iz obveznosti zavarovalnih pogodb. Prav tako sodeluje pri lastni oceni tveganj in solventnosti. O pomembnejših ugotovitvah poroča Upravi in Nadzornemu svetu. Funkcija deluje ločeno za premoženjska in življenjska zavarovanja.

Funkcija notranje revizije redno in celovito nadzoruje poslovanje družbe. Načrtno in sistematično pregleduje in ocenjuje primernost ter učinkovitost njenega upravljanja, pa tudi 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 poenoteno delovanje.

V drugi obrambni liniji sistema upravljanja tveganj delujejo tudi **odbori**. Upravo podpirajo pri rednem spremljanju tveganj, usklajevanju ukrepov in pri obveščanju o njihovem upravljanju.

Pregled odborov sistema upravljanja tveganj in njihove pristojnosti



Upravljanje tveganj poteka najprej na ravni posamezne družbe, nato na ravni Skupine. Za delovanje sistema upravljanja tveganj v odvisnih družbah so odgovorna vodstva družb in pooblaščene osebe.

Pripravo minimalnih standardov in prenos teh na družbe v Skupini usklajuje Področje upravljanja odvisnih družb v matični družbi. Pri tem sodeluje s Službo za upravljanje s tveganji matične družbe, ki je pristojna za minimalne standarde upravljanja tveganj. Z enotnimi standardi zagotavljamo učinkovit ter pregleden sistem upravljanja tveganj na ravni celotne Skupine. Osnovan je na učinkovitem komuniciranju, kakovostni izmenjavi podatkov in informacij, časovni razpoložljivosti, metodološki skladnosti, računovodski preverljivosti ter celovitosti.

9.1.2 Proces upravljanja tveganj

Proces celovitega upravljanja tveganj temelji na strategiji Skupine in poslovnem načrtu, ki opredeljujeta **apetit po tveganjih**. Ta določa pomembna tveganja, ki jih je Skupina pripravljena prevzeti za izpolnitev svojih ciljev, ter ključne kazalnike za njihovo merjenje in spremljanje s ciljnimi vrednostmi in omejitvami. Do tveganj, ki jih pri poslovanju ne želimo prevzeti, zavzemamo ničelno toleranco.

Eden ključnih kazalnikov za merjenje uspešnosti poslovanja in izpolnjevanja strateških ciljev, *količnik kapitalske ustreznosti*, je natančneje opredeljen v Izjavi o apetitu po tveganjih. Predstavlja razmerje med razpoložljivimi lastnimi sredstvi ter višino zahtevanega solventnostnega kapitala glede na višino in sestavo prevzetih tveganj. S **procesom lastne ocene tveganj in solventnosti**, ki poteka v okviru opredeljevanja solventnostnih potreb, načrtujemo dejavnosti, s katerimi količnik ohranjamo v ciljnem razponu

med 200 in 250 odstotki na ravni Skupine. Gibanje njegove vrednosti v ciljnem razponu zagotavljamo znotraj procesa upravljanja kapitala. Začrtano gibanje spremljamo z naborom podrobnejših kazalnikov tveganj in limitov izpostavljenosti v vseh sklopih poslovanja Skupine.

Dividendna politika je opredeljena v Politiki upravljanja s kapitalom v Zavarovalnici in Skupini ter je podrejena ciljem kapitalske ustreznosti. Ohranjanje kapitalske ustreznosti znotraj ciljnih razponov je stalen proces, ki narekuje 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 z vidika zagotavljanja kapitalske ustreznosti. Za izboljševanje uporabe kapitala ocenjujemo solventnostne potrebe v odnosu do uresničevanja strateškega načrta. Vzdržnost kapitalske ustreznosti preverjamo s stresnimi scenariji obstoječih, potencialnih ali nastajajočih tveganj po posameznih vrstah. To nam omogoča primerno ukrepanje tudi s prilagajanjem usmeritev za sprejemanje poslov, premijskih stopenj, limitnega sistema, prenosa tveganj in podobno. S tovrstnim pristopom povečujemo odpornost Skupine na zaznana tveganja ter nadgrajujemo notranji kontrolni sistem. Sočasno skrbimo za posodabljanje učinkovitega sistema za strateško odločanje.

Proces upravljanja tveganj sestavljajo prepoznavanje, ocenjevanje oziroma merjenje, obvladovanje ter spremljanje in poročanje o tveganjih.

Proces **prepoznavanja tveganj**, v katerem sodelujejo vsa poslovna področja, je stalen proces. Izvede se najmanj enkrat letno, praviloma v okviru priprave poslovnega in finančnega načrta, po potrebi pa tudi pogosteje.

Za **ocenjevanje tveganj** primarno uporabljamo standardno formulo Solventnosti II (t. i. regulatorno metodo). Formula temelji na standardnih volatilnostih in lastni izpostavljenosti tveganjem ter določa velikost oz. spremembo parametrov v izračunu v stresnem scenariju. Njen rezultat za posamezno tveganje pove, koliko bi se v stresnem scenariju zmanjšala razpoložljiva lastna sredstva. Večji kot je vpliv tveganja na lastna sredstva, bolj je tveganje pomembno. V skupni oceni tveganj (zahtevani solventnostni kapital) upoštevamo zakonsko določeno razpršitev v standardni formuli. Oceno tveganj dopolnjujemo z lastnimi ocenami volatilnosti dejavnikov tveganj, praviloma ob upoštevanju metode tvegane vrednosti (t. i. Value at Risk), z enako stopnjo zaupanja (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 zgoraj predstavljenega **procesa lastne ocene tveganj in solventnosti**. Končna ocena primernosti metode upošteva tudi rezultate notranje metodologije rednega merjenja oz. ocenjevanja tveganj.

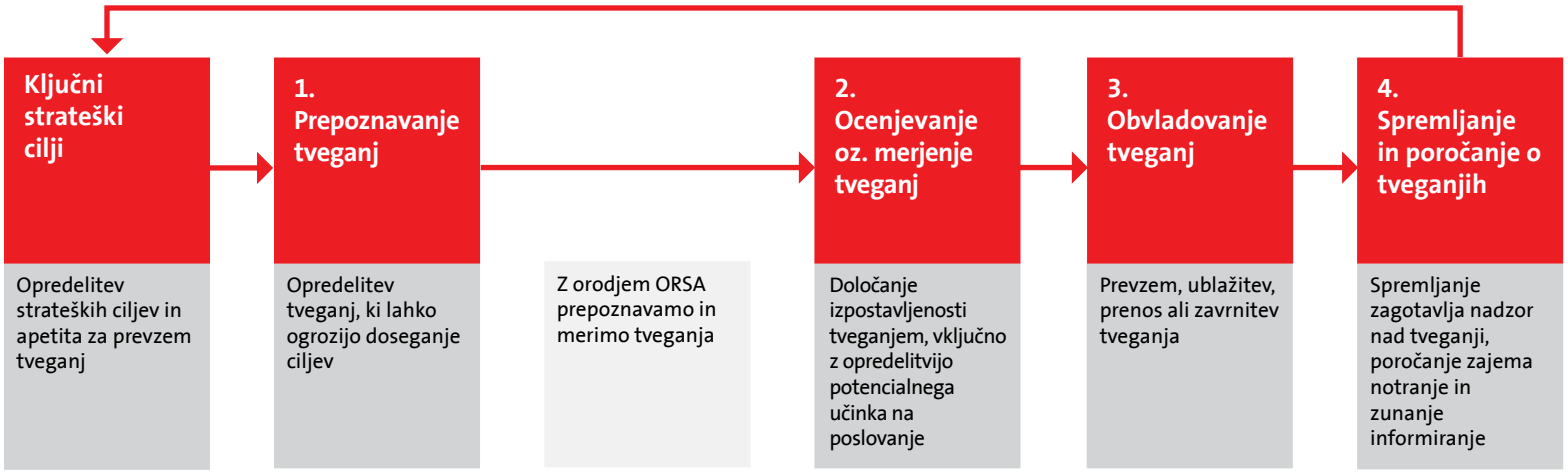
Za prevzeta in potencialna tveganja opredelimo ciljne vrednosti ali določimo omejitve, ki jih moramo upoštevati pri njihovem prevzemu. Ustrezno **obvladovanje tveganj** nam omogočajo sistemi, s katerimi jih spremljamo na več ravneh in prepoznavamo morebitna negativna gibanja. Slednja na ravni poslovnih področij prepoznavamo z delujočimi procesi, v katerih ključne funkcije obveščamo o poslih s povečanimi tveganji. Na agregatni ravni redno spremljamo koncentracijo izpostavljenosti in povečane nestanovitnosti, pri katerih je ranljivost Skupine večja. Pomembnejša zaznana ali prepoznana tveganja obravnavamo tudi v procesu lastne ocene tveganj in solventnosti.

Služba za upravljanje s tveganji redno **spremlja** skladnost dejanskega profila tveganj z opredeljenim apetitom. Ugotovitve obravnava Odbor za upravljanje s tveganji, ki prav tako potrjuje ukrepe ob zaznanih kršitvah. O njegovih ugotovitvah in ukrepih redno **poročamo** Upravi, Nadzornemu svetu in Revizijski komisiji Nadzornega sveta.

9.1.3 Klasifikacija tveganj

Skupina za interno spremljanje tveganj uporablja klasifikacijo tveganj, ki je usklajena s standardno formulo Solventnost II v ZZavar-1. Izpostavljenosti in ocene posameznih vrst tveganj ter načine njihovega obvladovanja obširneje predstavljamo v točki 2.8 računovodskega dela Letnega poročila.

Proces upravljanja tveganj



Najpomembnejše vrste tveganj, ki jih prevzemamo pri poslovanju, so:

- **Zavarovalna tveganja** so tveganja izgube ali neugodne spremembe 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* vključujejo tveganje premij in rezervacij, tveganje predčasnih prekinitev in tveganje katastrof.
  - *Zavarovalna tveganja življenjskih zavarovanj* vključujejo tveganje umrljivosti, tveganje dolgoživosti, tveganje obolevnosti, tveganje predčasnih prekinitev, tveganje stroškov, tveganje katastrofe in tveganje revizij.
- **Tržna tveganja** so tveganja izgube ali neugodne spremembe finančnega položaja zaradi nihanj v višini in spremenljivosti tržnih cen sredstev, obveznosti ter finančnih instrumentov. Tržna tveganja so obrestno tveganje, tveganje spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev, tveganje spremembe cen nepremičnin, tveganje spremembe kreditnih pribitkov, valutno tveganje in tveganje tržne koncentracije.
- **Kreditna tveganja** predstavljajo tveganje izgube ali neugodnih sprememb v finančnem položaju družbe zaradi nihanj v kreditnem položaju nasprotnih strank in so posledica dolžnikove nezmožnosti izpolnjevanja pogodbenih obveznosti.
- **Likvidnostno tveganje** je tveganje izgube, če družba ni sposobna poravnati vseh zapadlih obveznosti oziroma je prisiljena zagotavljati potrebna sredstva z znatno višjimi stroški od običajnih. Znotraj likvidnostnega tveganja se spremlja tveganje poravnave dospelih in potencialnih obveznosti in tržno likvidnostno tveganje.
- **Kapitalsko tveganje** je tveganje izgube zaradi neustrezne višine in/ali sestave kapitala glede na obseg in način poslovanja ali težave družbe pri pridobivanju dodatnega kapitala, zlasti če mora kapital povečati hitro in/ali so pogoji za pridobivanje dodatnega kapitala neugodni. V kategorijo kapitalskih tveganj spadajo 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 zajemajo 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 lahko razvijejo v prihodnje ali pa že obstajajo, vendar še niso obravnavana kot 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 Skupine po standardu MSRP

Tveganja po opredelitvi **standardov MSRP** zajemajo **zavarovalna**, **tržna**, **kreditna**, **likvidnostna** in **ostala tveganja**. Klasifikacijo Skupine 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 s tveganjem spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev in tveganjem spremembe cene nepremičnin.
- 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 Skupine slednji dve obravnava med tržnimi tveganji.
- Pri zavarovalnih tveganjih in likvidnostnem tveganju med klasifikacijama ni razlik.
- Med ostala tveganja po standardih MSRP uvrščamo operativna, kapitalsko in nefinančna tveganja.

Redno in sistematično spremljamo razmere in vodstvu poročamo 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 ugotovljeni 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.

9.2 Kapitalski položaj

Upravljanje kapitala Skupine je stalen proces, s katerim določamo in vzdržujemo njegov zadostni obseg in kakovost ter praviloma obvladujemo tudi kapitalsko tveganje.

9.2.1 Upravljanje kapitala[22]

Za učinkovito upravljanje kapitala in kapitalskega tveganja je osrednjega pomena dobro integriran sistem upravljanja tveganj. **Dobra kapitaliziranost** 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 optimalne kapitalske sestave in stroškovne učinkovitosti izdala podrejeno obveznico, ki se upošteva pri izračunu kapitalske ustreznosti. Več o tem v točki 6.7 Obveznice Zavarovalnice Triglav.

Pri odločanju o sklenitvi posla dosledno presojamo njegovo dobičkonosnost glede na prevzeta tveganja in hkrati težimo k ciljni kapitalski ustreznosti. Pri tem upoštevamo tudi zagotavljanje primerne donosnosti za lastnike. Namen upravljanja kapitala je zagotavljanje varnosti in dobičkonosnosti poslovanja ter dolgoročne in stabilne donosnosti naložb, tudi z višino dividend, ki ustreza vnaprej opredeljenim merilom dividendne politike. Ciljna kapitalska ustreznost Skupine se giblje med 200 in 250 odstotki.

Strateški cilji upravljanja kapitala in merila dividendne politike

> 250 %	Presežna kapitalska ustreznost	Možnost agresivnejše rasti obsega poslovanja in presoja sprememb poslovne strategije
200–250 %	**Ciljna kapitalska ustreznost**	**Izvajanje rednih aktivnosti upravljanja tveganj**
150–200 %	Podoptimalna raven kapitalske ustreznosti	Analiziranje možnih srednje- in dolgoročnih ukrepov za izboljšanje kapitalske ustreznosti in poudarjeno spremljanje tveganj
130–150 %	Opozorilna raven kapitalske ustreznosti	Izvajanje ukrepov za izboljšanje kapitalske ustreznosti
< 130 %	Nezadostna kapitalska ustreznost	

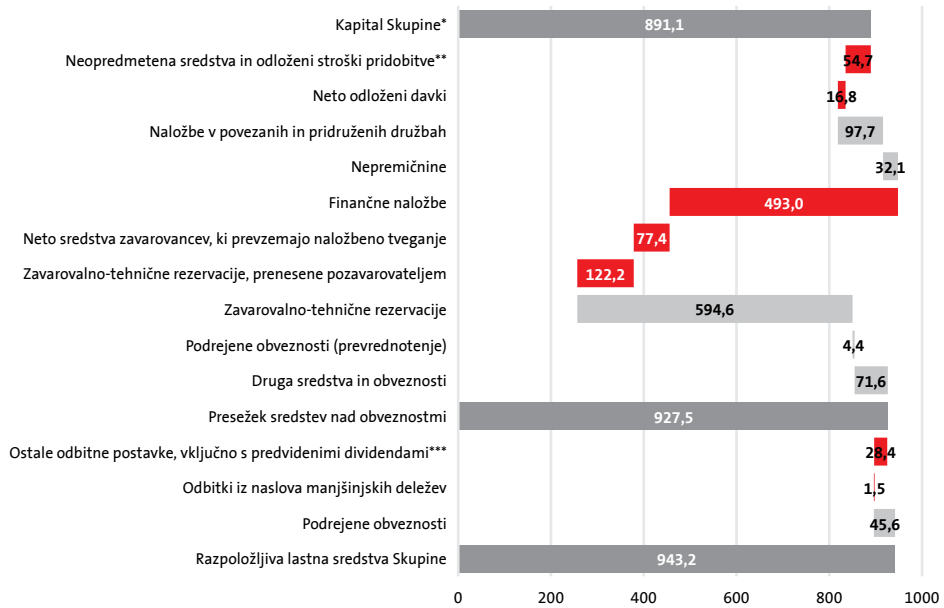
V tem razponu nam omogoča razpolaganje z ustrezno količino kapitala za izvajanje osnovne dejavnosti in pokrivanje potencialnih izgub. S presežkom kapitala se zaščitimo pred izgubami zaradi nepredvidenih neugodnih dogodkov in nestanovitnosti kapitalskih zahtev.

Kapitalska ustreznost pomembno vpliva tudi na bonitetno oceno Skupine 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 Bonitetna ocena.

9.2.2 Kapitalska ustreznost in profil tveganj v letu 2023

Z učinkovitim upravljanjem kapitala izboljšujemo poslovanje, 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. 2023 (v milijonih evrov)



* Konsolidacija za namen solventnosti se razlikuje za družbe Triglav Skladi, Triglav, pokojninska družba, Sarajevostan, Triglav penzisko društvo, Skopje in Triglav Fondovi.
** Poštena vrednost neopredmetenih sredstev se vrednoti na 0.
*** V tej kategoriji so odbitne postavke za finančne udeležbe, kapitala tretjega razreda in predvidene dividende.

[22] 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 2023 predstavljamo v sklopih D in E **Poročila o solventnosti in finančnem položaju Skupine Triglav za leto 2023**. Poročilo je objavljeno na spletni strani www.triglav.eu.

V Skupini kapitalsko ustreznost izračunavamo po standardni formuli kot razmerje med skupnimi primernimi lastnimi sredstvi in zahtevanim solventnostnim kapitalom. Pri tem ne upoštevamo nikakršnih prilagoditev in poenostavitev.

Skupina Triglav je bila tudi na zadnji dan leta 2023 dobro kapitalizirana. Njena kapitalska ustreznost je znašala 200 odstotkov. To je znotraj ciljnega razpona med 200 in 250 odstotki, ki je postavljen skladno s Strateškimi cilji upravljanja kapitala in merili dividendne politike, predstavljenimi v točki 9.2.1 Upravljanje kapitala.

Kapitalska ustreznost Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav

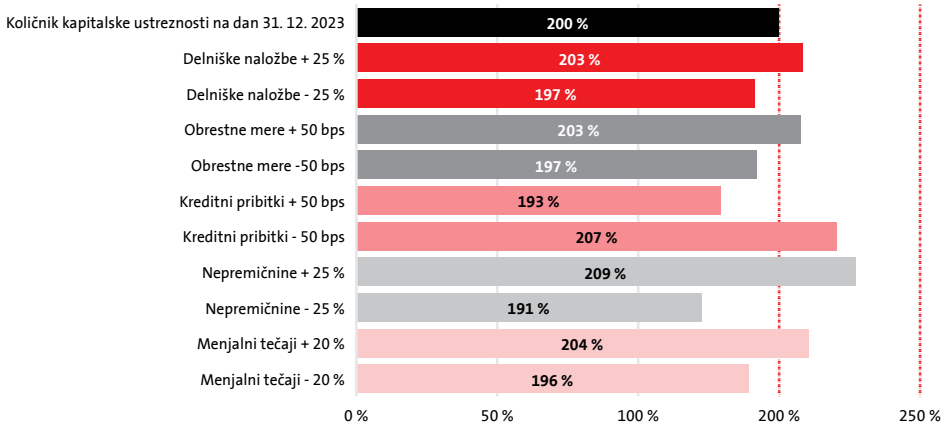
	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2023**	**31. 12. 2022**
Razpoložljiva lastna sredstva (v milijonih EUR)	943,2	932,9	964,0	930,1
Zahtevani solventnostni kapital (v milijonih EUR)	471,5	466,5	396,7	374,5
Kapitalska ustreznost (v %)	**200**	**200**	**243**	**248**

Na kapitalsko ustreznost Skupine je vplivalo povečanje razpoložljivih lastnih sredstev za 10,3 milijona evrov v primerjavi z letom 2022. Povečanje je posledica povečanja uskladitvene rezerve za 8,3 milijona evrov. Zahtevani solventnostni kapital Skupine se je povečal za 5 milijonov evrov, predvsem zaradi povečanja kapitalske zahteve za zavarovalna (razen zavarovalnih tveganj za zdravstvena zavarovanja), kreditna in operativna tveganja.

Ob izračunu kapitalske ustreznosti Skupine najmanj enkrat letno pripravimo **analizo občutljivosti količnika kapitalske ustreznosti** Skupine od večjih sprememb izbranih parametrov finančnega trga. S tem ocenimo stabilnost kapitalskega položaja Skupine in njeno odpornost proti pomembnejšim dejavnikom tveganj.

Analiza na dan 31. 12. 2023 kaže občutljivost na posamezne pretrese na finančnih trgih.

Analiza občutljivosti količnika kapitalske ustreznosti Skupine



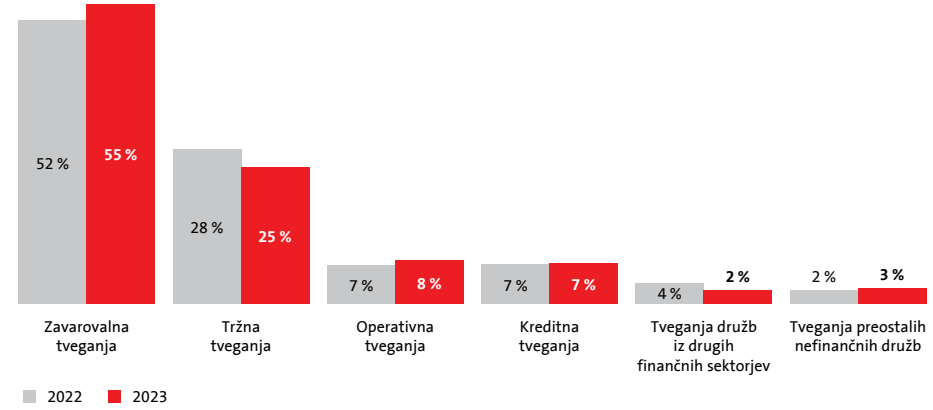
V Skupini Triglav smo med tveganji, ki jih obravnava standardna formula, najbolj izpostavljeni zavarovalnim in tržnim tveganjem, sledijo jim kreditna in operativna tveganja. Največji del tveganj v Skupini prevzema Zavarovalnica. Več o vrstah tveganj, ki jih prevzema, so predstavljene v točki 2.8 računovodskega dela Letnega poročila. V letu 2023 so bila aktualna tudi tveganja, ki jih podrobneje opisujemo v točki 4.1 Izzivi in priložnosti današnjega časa.

Profil tveganj Zavarovalnice in Skupine odraža njuno izpostavljenost najpomembnejšim kategorijam tveganj. Prikazujemo ga v naslednji preglednici.

Prikaz profila tveganj Skupine Triglav in ocene posamezne kategorije tveganj temeljijo na tržnih vrednostih za namen solventnosti. Za meritve pri tem uporabljamo regulatorno metodo, ki jo v okviru procesa lastne ocene tveganj in solventnosti ocenjujemo kot primerno.

Skupina Triglav z vidika tveganj in kapitalske ustreznosti zaključuje leto 2023 finančno stabilna, ustrezno likvidna in dobro kapitalizirana.

Ocena profila tveganj* Skupine Triglav na 31. 12. 2023



* Profil tveganj 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. 2023

Tveganje	Ocena tveganja (trenutno)	Gibanje tveganja (v prihodnje)	Pojasnilo
Kapitalska ustreznost in kapitalsko tveganje		→	V zahtevnem poslovnem okolju je Skupina Triglav ohranila dobro kapitaliziranost. Ta temelji na učinkovitem upravljanju tveganj in kakovostni sestavi kapitala, ki v manjši meri 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.
Zavarovalna tveganja		→	Na zavarovalna tveganja Skupine so najpomembneje vplivale vremenske ujme v Sloveniji in bližnji okolici ob hkratni škodni inflaciji, ki predvsem v Sloveniji še vedno vztraja. Vpliv inflacije na zavarovalna tveganja pri premoženjskih zavarovanjih ustrezno obvladujemo s prilagajanjem kritij in cen produktov ter z doslednim obvladovanjem stroškov. Skupina ohranja premijsko rast in na strateških trgih dosega ciljne vrednosti kazalnikov.
Tržna tveganja		→	Še vedno povišana inflacija se je prenesla v dodatne dvige obrestnih mer centralnih bank, kar je pomembno vplivalo na finančne trge. Skupina kljub temu ohranja tržna tveganja na opredeljenih ravneh. Posebno pozorno usklajuje sredstva in obveznosti ter na tej podlagi opredeljuje optimalne naložbene politike.
Kreditna tveganja		→	Kljub povečani izpostavljenosti ostajajo kreditna tveganja na nizki ravni. To zagotavljamo z rednim in sistematičnim upravljanjem posameznih izpostavljenosti v vseh segmentih, pregledom ustreznosti in kakovosti pozavarovalnih partnerjev in z dobro razpršenim portfeljem partnerjev. Na oceno kreditnih tveganj so v letu 2023 vplivale predvsem vremenske ujme v Sloveniji, kar se odraža v pozavarovalnem delu kreditnih tveganj.
Likvidnostno tveganje		→	Z rednim spremljanjem likvidnosti Zavarovalnice ohranjamo njen močni likvidnostni položaj, ustrezno operativno likvidnost imajo tudi odvisne družbe v Skupini. S procesom ORSA smo likvidnost preverjali s stresnimi testi in potrdili dobro pripravljenost zavarovalnih družb v Skupini na izjemne dogodke.
Operativna tveganja		→	V Skupini proaktivno upravljamo operativna tveganja. Največ pozornosti namenjamo rednemu vzdrževanju ter nadgrajevanju upravljanja zunanjega izvajanja storitev in sistema upravljanja informacijske varnosti, saj kibernetska tveganja ostajajo med najaktualnejšimi. Ob tem raven operativnega tveganja povečujejo predvsem obsežne regulatorne spremembe in splošno kadrovsko tveganje zaposlovanja deficitarnih poklicev. Aktivno se posvečamo tudi internim medprocesnim tveganjem.

* Podana je splošna ocena temeljnih kategorij tveganj na podlagi obravnavanih rednih četrtletnih poročil o tveganjih. Gibanje tveganja prikazuje potencialno oceno tveganj v prihodnosti glede na zadnje napovedi.

i) Barvna lestvica ocenjenega tveganja: Visoko Srednje Nizko

ii) Gibanje tveganja: ↓ padajoče → stabilno ↑ naraščajoče.

9.2.3 Prepoznana prihodnja tveganja

Povišana inflacija vztraja že daljši čas. Glede na ukrepanje centralnih bank – izvajanje restriktivne monetarne politike, ki je usmerjeno v višanje obrestnih mer – se bo inflacija po napovedih v srednjeročnem obdobju vrnila v ciljni okvir. To bo lahko odvisno tudi od dolžine gospodarskega ohlajanja in globine morebitne recesije. Pomembnejša recesija praviloma vpliva tudi na finančne trge, kar bi bilo neugodno za poslovanje Skupine, saj lahko vodi k večjim tržnim tveganjem. 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. Navedeno bi se lahko odrazilo v zmanjšanju vrednosti naložb. Potencialni vplivi pri obrestnem tveganju, ki bi jih prinesle morebitne spremembe netveganih obrestnih mer, so omejeni zaradi aktivnega obvladovanja obrestnega tveganja prek usklajevanja sredstev in obveznosti.

Globlja recesija bi se lahko negativno odrazila tudi v povpraševanju po zavarovanjih in višini obračunane zavarovalne premije, kar bi vplivalo na poslabšanje poslovanja. Z navedenimi vplivi recesije je povezano tudi **likvidnostno tveganje**, ki se lahko poveča zaradi potencialnega zmanjšanja prilivov iz zavarovalnega posla in nižje tržne likvidnosti naložbenega portfelja.

V prihodnjem letu bi se lahko uresničila tudi zavarovalna in kreditna tveganja s pomembnim potencialnim učinkom na poslovanje Skupine Triglav. V okviru **zavarovalnih tveganj** bomo zato še naprej dosledno spremljali premijska tveganja oz. ustreznost cenovne politike ter upravljali rezervacijska tveganja. Pri **kreditnih tveganjih** bomo tudi v prihodnje upravljali plačilno disciplino terjatev in kreditno sposobnost pomembnejših partnerjev, z usklajenim pristopom na pozavarovalnem trgu bomo uravnavali pozavarovalno zaščito na ravni Skupine.

V okviru preverjanja občutljivosti kreditnega portfelja Skupine smo preučili dejavnike, ki bi lahko 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 zavarovalnih in regresnih terjatev. Ob enostopenjskem poslabšanju 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.

Analizo občutljivosti Zavarovalnice za plačilno disciplino pri terjatvah smo opravili tako, da smo predpostavili zmanjšanje pričakovanega deleža plačil za leto 2023. Opredelili smo ga glede na najnižje stanje v zadnjih petnajstih letih (v času dolžniške krize leta 2012). Na poslovanje Skupine takšno zmanjšanje ne bi pomembno vplivalo, saj bi se pričakovana plačila znižala za 1,1 milijona evrov.

Analiza občutljivosti na 31. 12. 2023* (v EUR)

	Skupaj vpliv na kapital	
	Skupina Triglav	Zavarovalnica Triglav
Tveganje spremembe kreditnih pribitkov (+ 50 bp)	-32.621.504	-27.108.919
Tveganje spremembe obrestne mere (+ 100 bp)	-5.455.390	-5.167.115
Delniško tveganje (– 10 %)	-8.626.899	-5.728.713
Tveganje spremembe cene nepremičnin (– 5 %)	-24.636.359	-21.972.284
Skupaj	**-71.340.152**	**-59.977.031**

* Prikazani učinki zajemajo davčni vidik in posredni vpliv spremembe teh naložb na obveznostih (pri življenjskih zavarovanjih).

Analiza občutljivosti kaže potencialne vplive na kapital Skupine v primeru škodnega dogodka, ki bi se odrazil kot nenadno povišanje obrestnih mer za 100 bazičnih točk in povišanje kreditnih pribitkov za 50 bazičnih točk, padec delniške izpostavljenosti za 10 odstotnih točk in nepremičninske izpostavljenosti za 5 odstotnih točk. Če bi se omenjeni dogodek uresničil, bi se kapital Skupine zmanjšal za 71,3 milijona evrov.

10. Razvojne aktivnosti

- Visokokakovostne asistenčne storitve dopolnjujemo s hibridnimi storitvenimi sistemi in celovitimi ekosistemskimi rešitvami, zasnovanimi na sodelovalnih platformah.
- Z uporabo umetne inteligence smo izboljšali uporabniško izkušnjo našega virtualnega asistenta TRIA. Inovacija pa je obenem Zavarovalnico Triglav umestila na vodilno mesto v regiji pri uporabi umetne inteligence v zavarovalništvu.
- Dvanajst vzajemnih skladov smo preoblikovali na način, da so pri njihovem upravljanju upoštevani trajnostni vidiki naložb.
- Z novimi aplikativnimi rešitvami smo optimizirali oglede in ocene premoženjskih škod in omogočili takojšen obračun in nakazilo odškodnine po izvedenem ogledu.
- Reorganizirali smo lastno prodajno mrežo in z vitkejšo organizacijsko sestavo skrajšali proces odločanja.



Strateške usmeritve opredeljujejo razvojne aktivnosti Skupine v obeh dejavnostih, zavarovalništvu in upravljanju premoženja. Njihov skupni imenovalec je osredotočenost na stranko, ki narekuje razvoj naših procesov, produktov in storitev na vseh trgih. Z napredno analitiko krepimo upravljanje podatkov in nadaljujemo digitalno preobrazbo, katere bistven del so avtomatizacija procesov in ob njej preudarna uporaba umetne inteligence ter začrtana selitev ključnih sistemov v hibridni oblak. Vse navedeno se združuje v našem prilagodljivem pristopu k stranki, ki je vse bolj personaliziran. Stranke razbremenjujemo in jim prinašamo dodano vrednost z razvojem storitvenih ekosistemov, v katerih imamo nosilno vlogo, in z vključevanjem naših storitev v ponudbe partnerjev v drugih panogah, kot sta bančništvo in trgovina. Avtomatizacija procesov nam skupaj z razvejenimi kanali ter prilagodljivo notranjo organiziranostjo omogoča, da stranke učinkovito podpremo tudi v ekstremnih razmerah.

V zavarovalniški dejavnosti veliko pozornost namenjamo tudi preprečevanju škodnih dogodkov s preventivnim delovanjem, kar predstavljamo v poglavju 11. Trajnostni razvoj v Skupini Triglav.

V dejavnosti upravljanja premoženja ob digitalizaciji poslovanja, zlasti prodajnih procesov, uveljavljamo trajnostne vidike upravljanja in naložbenih politik, s čimer uresničujemo Politiko Trajnostnega razvoja Skupine Triglav, kot je razvidno v nadaljevanju.

10.1 Poglabljamo osredotočenost na stranko

S sodobnimi digitalnimi rešitvami strankam omogočamo lažjo prijavo, sledljivost in celovitost informacij o škodnem primeru. Širimo sodelovanje s pogodbenimi partnerji, tako izvajalci storitev kot dobavitelji blaga. Prepoznavni smo kot organizatorji visokokakovostnih asistenčnih storitev, kar dopolnjujemo s hibridnimi storitvenimi sistemi in celovitimi ekosistemskimi rešitvami, zasnovanimi na sodelovalnih platformah.

Storitveno naravnani poslovni modeli in celoviti ekosistemi

Tudi pri uveljavljanju prednosti platforme **Triglav Dom** smo usmerjeni v odlično uporabniško izkušnjo. Platforma ponuja pomoč pri celoviti odpravi škode z organizacijo in nadzorom izvedbe ter poplačilom izvajalcev, ki jih izbiramo na podlagi kvalificiranosti, odzivnosti in kakovosti izvedbe.

Mrežo veterinarskih klinik v ekosistemu **Triglav Male živali** smo še razširili.

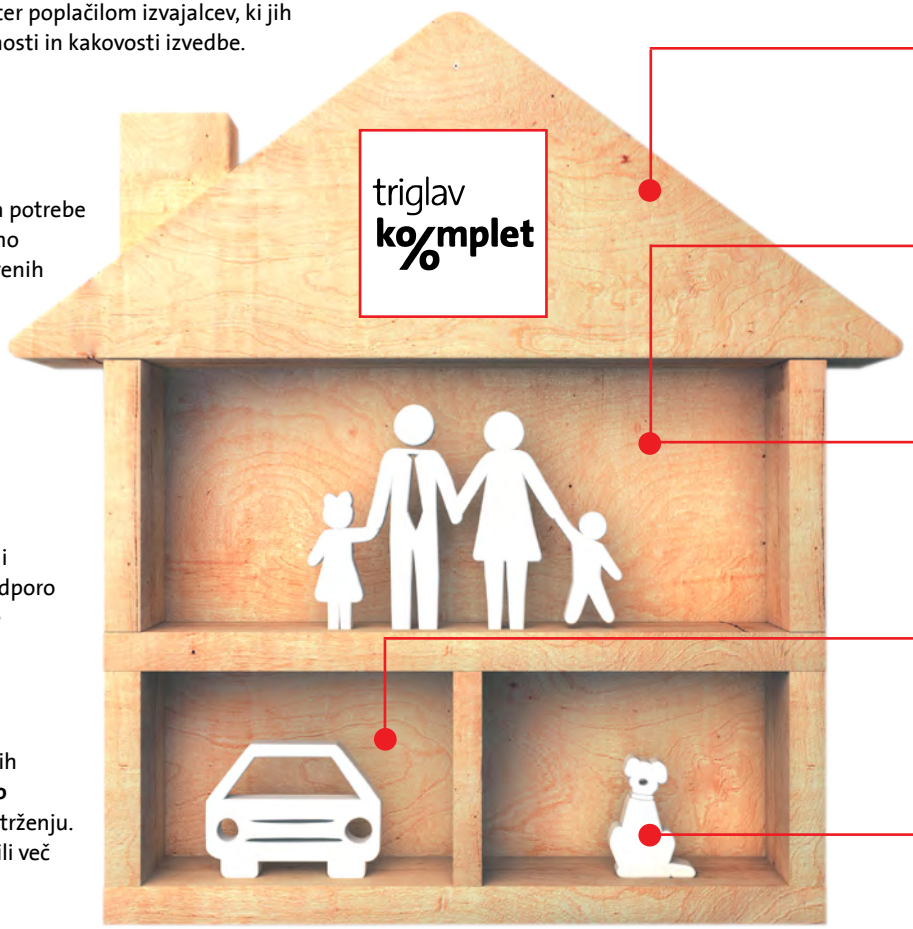
V ekosistemu **Triglav Zdravje** delujemo kot ponudnik celovitih zdravstvenih storitev za potrebe strank v vseh življenjskih obdobjih. Vanj smo vključili nove partnerje – izvajalce zdravstvenih storitev. Nadgradili smo obstoječa partnerstva, ponudbo asistenčnih in zdravstvenih storitev in uporabo naprednih tehnologij.

Raznovrstni in pretočni prodajni ter komunikacijski kanali

Lastno prodajno mrežo smo reorganizirali in z vitkejšo organizacijsko sestavo skrajšali proces odločanja. Za hitro in učinkovito podporo prodajnikom smo centralizirali posamezne dele prodajnega procesa in vzpostavili oddelek podpore.

Prodajne kampanje so potekale vsekanalno in usklajeno, po zastopniški mreži ali spletnih kanalih. Močno smo okrepili **avtomatizirano izvedbo marketinških akcij** v neposrednem trženju. V spletno poslovalnico *i.triglav* smo pritegnili več kot 15.000 novih verificiranih uporabnikov.

V **digitalni prodaji** smo postavili temelje operativnih prodajnih procesov, s čimer smo pokrili celoten prodajni lijak od ustvarjanja potrebe do poprodajnih aktivnosti. Uvedli smo modul za avtomatizacijo digitalnega trženja in prodaje ter modele strojnega učenja za napovedovanje najprimernejših produktov ter tveganja zapustitve.



Poslovni ekosistemi Skupine Triglav

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 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 Zdravje

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

Triglav Mobilnost

Zagotavljanje različnih oblik varne in trajnostno naravnane mobilnosti.

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.

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).

Novi, nadgrajeni in integrirani zavarovalni produkti ter aplikacijski programski vmesniki

Funkcionalnosti geografskega informacijskega sistema GIS smo dopolnili tako, da smo prodajnikom omogočili vpogled v poplavne razrede, razrede ogroženosti zaradi toče ter potresne razrede. Tako lahko stranko širše seznanijo z izpostavljenostjo tem tveganjem, kar lahko pripomore k njeni odločitvi za primerno zavarovanje.

V sklopu uspešno zaključenega projekta optimizacije **spletne prodaje zavarovanj** smo prenovili šest zavarovalnih produktov in dosegli izboljšano uporabniško izkušnjo.

V zavarovalnih družbah Skupine Triglav zunaj Slovenije smo prav tako izvedli raznovrstne razvojne aktivnosti za izboljšanje uporabniške izkušnje naših strank.

- **Na Hrvaškem:** Zaživel je prodajni portal za prodajo življenjskih zavarovanj, prenovili smo spletno prodajo zdravstvenega zavarovanja z asistenco in vpeljali novo sklepalno orodje.
- **V Srbiji:** Za potrebe učinkovitejše prodaje zdravstvenega zavarovanja z asistenco smo razvili portal, ki omogoča brezpapirno prodajo, stranki smo prilagodili proces izdajanja e-fakture in nadgradili procese v klicnem centru za podporo zdravstvenim zavarovanjem.
- **V Severni Makedoniji:** Uvedli smo mobilno aplikacijo za prijavo škod pri kasko zavarovanjih, možnost ogleda pri sprejetju vozil v zavarovanje ter ogled na daljavo za reševanje avtomobilskih škod.
- **V Federaciji BiH:** Začeli smo sklepati zdravstvena zavarovanja po spletu, razširili smo možnosti komuniciranja s strankami po digitalnih kanalih in omogočili avtomatizirano sporočanje pri življenjskih zavarovanjih.
- **V Črni gori:** V transakcijskem sistemu smo lastni prodajni mreži omogočili dodatne vnose in lažje sklepanje zavarovanj.

Integriranju zavarovanj v ponudbo partnerjev namenjamo veliko pozornosti. V skupnih prodajno-promocijskih akcijah smo tako ponujali produkte in storitve, ki se dopolnjujejo z njihovimi.

V celotni regiji Adria smo povečali sodelovanje z obstoječimi partnerji v masovnih shemah, poglobili smo partnerstva z avtohišami, finančnimi ustanovami in zavarovalnimi posredniki.

Na trgih, kjer nismo neposredno navzoči, poglabljamo obstoječa partnerstva z družbami za zavarovalno zastopanje in sklepamo nove partnerske vezi ter tako širimo ponudbo. Še bolj kot doslej smo se posvetili širitvi mednarodnega pozavarovanja tako v okviru sodelovanja z mednarodnimi posredniškimi družbami kot pogodbenega agencijskega sodelovanja. V tem segmentu postajamo mednarodno vse bolj prepoznavni po visoki kakovosti, varnosti in prilagodljivosti storitev.

Pri razvoju produktov in storitev smo stremeli k odzivnosti, enostavnosti in zanesljivosti. Nadaljevali smo prenos dobrih praks med družbami v Skupini ter s poenotenim tržnim nastopom dosegali sinergijske učinke.

- **Zavarovanje premoženja in premoženjskih interesov:** Uvedli smo nov produkt za zavarovanje sončnih elektrarn. Nadgradili smo geografski informacijski sistem za prevzem rizikov za nevarnosti poplave in zemeljskih plazov. Nadaljevali smo redno prilagajanje produktov novim rizikom (kibernetska tveganja, zakonsko obvezna zavarovanja) in potrebam strank.
- **Avtomobilska zavarovanja:** Poenotili smo pristop h komercialnim popustom za fizične osebe ter prenovili obravnavo zavarovancev z najvišjo stopnjo tveganja. Razvijali smo nove rešitve za izvajalce lizinških storitev in tehničnih pregledov ter uvoznike vozil.
- **Kmetijska zavarovanja:** V prevzem sadja in hmelja v zavarovanje smo uvedli individualni pristop. Ponudili smo novo kritje za prevoz malih živali, razvijamo tudi produkt za zavarovanje stroškov njihovega zdravljenja.
- **Kreditna zavarovanja:** Pri prodaji zavarovanj prek bank smo se osredotočili na uveljavitev novega sklepalnega programa. Prenovili smo splošne pogoje kavcijskih zavarovanj.
- **Življenjska in nezgodna zavarovanja:** S preoblikovanjem življenjskega zavarovanja za delovno nezmožnost v dodatno zavarovanje smo omogočili, da se njegovo kritje bolj prilagaja stranki. Prenovili smo nezgodno zavarovanje otrok in mladih. Mladim prilagajamo zavarovalno ponudbo in sklepanje življenjskih zavarovanj. Redno posodabljamo izbiro skladov, vključenih v strategije naložbenih življenjskih zavarovanj za doseganje izbranih finančnih ciljev, kot tudi same sklade.
- **Zdravstvena zavarovanja:** Nadgradili smo vsebino in kritja zdravstvenih zavarovanj Specialisti, Specialisti+, Zobje in Zobje+. V sistem za neposredno naročanje zdravstvenih storitev smo vključili dodatne izvajalce in razširili nabor storitev, ki jih je mogoče elektronsko naročiti kadar koli. Prenovili smo proces prodaje kolektivnih zdravstvenih zavarovanj. V družbi Triglav zdravje asistenca, specializirani za izvajanje zdravstvenih in asistenčnih storitev v Skupini, je začela delovati samoplačniška ambulanta družinske medicine, ki izvaja tudi storitve nege na domu.
- **Pokojninska zavarovanja:** Poenotili smo starostne razrede pokojninskih skladov, ki jih upravljata Triglav, pokojninska družba, in Zavarovalnica Triglav.

  Z nadgrajeno poslovno analitiko spremljamo in analiziramo prodajne rezultate pri vseh varčevalnih produktih prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja Skupine Triglav v Sloveniji.

  Prenovili smo CRM B2B za načrtovanje in analitično spremljanje prodajnih in poprodajnih aktivnosti, ki jih izvajamo z delodajalci, ki financirajo pokojninske načrte Skupine Triglav v Sloveniji.

10.2 Digitalna preobrazba

Poglabljanje naše osredotočenosti na stranko omogočamo z digitalizacijo poslovanja, ki se je v letu 2023 pospešeno odvijala in poenostavljala procese v Skupini z inovativnimi rešitvami.

Uporaba umetne inteligence (UI) v Zavarovalnici Triglav in zavarovalništvu v Sloveniji je dosegla pomemben mejnik z našo inovativno nadgradnjo virtualnega asistenta TRIA. Vpeljali smo mehanizme, ki temeljijo na tehnologiji OpenAI, in so ključen dejavnik izboljšane uporabniške izkušnje. Z nadgradnjo smo izboljšali kakovost storitve, saj smo strankam ponudili naravnejšo, prilagodljivejšo in interaktivno komunikacijo. Inovacija pa je obenem Zavarovalnico Triglav umestila na vodilno mesto v regiji pri uporabi UI v zavarovalništvu.

Naša razvojna dejavnost na področju uporabe UI je razvejena. Vpeljali smo avtomatizirane rešitve za odgovore na e-sporočila z OpenAI ChatGPT, ki se posodabljajo skupaj z bazo znanja in administrativnih postopkov ter samodejno ustvarijo povzetek posnetega pogovora med stranko in zastopnikom. Avtomatizirali smo tudi distribucijo e-sporočil z vhodnega elektronskega naslova na ustrezne zaledne službe. Razvijamo novega univerzalnega UI-asistenta, ki bo razpolagal z znanji z več področij in bo na voljo po raznovrstnih kanalih in v raznolikih oblikah. Prav tako oblikujemo usklajeno UI-strategijo, ki bo omogočala uporabo istih gradnikov in rešitev v več službah.

Večkanalno komuniciranje in distribucija storitev naraščata

2021–2023

75 % ↘ 57 %

klasično prijavljenih škodnih primerov



2023/2021

+ 124 %

i.triglav polno registrirani uporabniki

Z avtomatiziranimi trženjskimi dejavnostmi smo pritegnili veliko število novih uporabnikov spletne poslovalnice i.triglav. Prednosti digitaliziranih postopkov in notranjih procesov so se pokazale tudi pri reševanju množičnih škod. Digitalno je bilo opravljenih že 14 odstotkov prijav škod, obračuni in nakazila odškodnin pa so bili lahko izvedeni v skrajšanem času.

Zaposlenim v zalednih službah približujemo tehnike programiranja robota in uvajanje avtomatizacije v delovne procese. Več t. i. »robotkov« že pošilja in prevzema poizvedbe za notranje in zunanje podatke. Z nadgrajenim sistemom za poročanje Power BI spremljamo stanje v postopkih izterjave.



»Procese prijave škod smo prilagodili stranki in njeni uporabniški izkušnji ter jih poenotili na vseh stičnih točkah. Optimizacija celotnega procesa reševanja škod je hkrati osnova za nadaljnji dvig zadovoljstva naših strank.«

Gregor Kovačič, izvršni direktor za digitalno poslovanje in izkušnjo stranke, Zavarovalnica Triglav

Pri prejemu škodnih zahtevkov načrtno širimo možnosti celovito podprtega večkanalnega poslovanja. S poenotenim zapisovanjem podatkov pri prijavah škod v sistemu CRM strankam omogočamo, da v postopku prijave škode enostavno prehajajo z enega prijavnega kanala na drugega. Uvedli smo elektronsko podpisovanje škodne dokumentacije. Omogočili smo prijavo asistenčnega primera brez telefonskega klica ter vpeljali prijave škod iz zavarovanja avtomobilske odgovornosti pri posameznih pogodbenih partnerjih ter elektronska in SMS-obvestila nadgradili s funkcionalnostmi za posredovanje dodatne dokumentacije.

Z novimi aplikativnimi rešitvami, moduli GSM-GIS, ki smo jih uvedli za optimizacijo ogledov in ocen premoženjskih škod, smo omogočili takojšen obračun in nakazilo odškodnine že po izvedenem ogledu. Z digitaliziranimi rešitvami za zmanjšanje tveganj v času množičnih škod smo stranke dodatno obveščali na spletnem portalu in ob prejemu prijave škode. Obvestila so vsebovala napotke za ustrezno ukrepanje in opisala nadaljnje aktivnosti ob prijavi škode.

Z novo platformo za pospeševanje prodaje zavarovanj po digitalnih kanalih smo omogočili segmentirano obravnavo strank ter avtomatizirane prodajne in poprodajne kampanje.

Vzpostavili smo spletno sklepanje avtomobilskega kasko zavarovanja z možnostjo ogleda vozila na daljavo in podprli spletno sklepanje zavarovanja motornih koles. Zavarovalnica Triglav je kot prva v Sloveniji omogočila ogled na daljavo tudi pri spletnem sklepanju zavarovanja doma.

Z novo organizacijsko enoto Služba za IT – opolnomočenje uporabnikov, ki deluje na področju informatike, smo poskrbeli za celovito uvajanje sodobnih tehnologij, kot so robotska procesna avtomatizacija, nizkokodni razvoj aplikativnih rešitev in integracija umetne inteligence v interne poslovne procese. Združili smo tudi delovanje Sveta arhitektov in Sveta varnostnih ekspertov

z namenom učinkovitejšega uresničevanja ciljne arhitekture informacijskega sistema in obvladovanje kibernetskih tveganj.

V sklopu digitalne preobrazbe smo uvedli novo rešitev za podatkovno skladišče in začeli aktivnosti za prenos delov podatkovne platforme v odvisne družbe. Prenovili smo omrežno in strežniško infrastrukturo za stabilno, učinkovito in varno delovanje informacijskih sistemov in storitev. Nadaljevali smo projekte za centralizacijo IT-infrastrukture, s katerimi želimo povečati izkoriščenost opreme v Skupini, zmanjšati stroške vzdrževanja in vzpostaviti dodatne varnostne mehanizme. V okviru tega procesa bomo do leta 2025 v hibridni oblak Skupine vključili 11 družb.

Jedrne in podporne informacijske sisteme smo dogradili za poročanje po novem računovodskem standardu MSRP 17 in digitalizacijo nezavarovalne dokumentacije.

10.3 Razvoj dejavnosti upravljanja premoženja

Pomemben razvojni korak smo naredili s prenovo produktne palete družbe **Triglav Skladi**. Dvanajst vzajemnih skladov, ki jih upravlja, smo preoblikovali na način, da so pri njihovem upravljanju upoštevani trajnostni vidiki naložb. Sprememba predstavlja pomembno nadgradnjo ponudbe naložbenih rešitev, usmerjenih v trajnostni razvoj, tako družbe kot Skupine Triglav. Vzajemni skladi družbe se namreč uspešno tržijo tudi v okviru naložbenih življenjskih zavarovanj Skupine. Z naprednejšo in enostavnejšo uporabniško izkušnjo, ki smo jo omogočili notranjim in zunanjim uporabnikom storitev družbe, smo okrepili konkurenčni položaj družbe Triglav Skladi. Ta je na začetku leta uvedla tudi celovit razvojni projekt na področju digitalnega marketinga in prodaje, ki sega od izvedbe pobud za učinkovitejše digitalno trženje do orodja za spremljanje prodajne uspešnosti ter podpornih prodajnih orodij. Z razvojem nove mobilne aplikacije za digitalno podprto prodajo pa bo pospešila prodajo po lastnih kanalih. Nadaljevala je kompleksno vpeljavo nove informacijske rešitve za upravljanje skladov in individualno upravljanje premoženja za učinkovito digitalno izvajanje poslovnih procesov.

V **Triglavu, pokojninski družbi**, smo posodobili pravila upravljanja in izjave o naložbenih politikah. Najpomembnejše spremembe dovoljujejo zvišanje naložbenih mej pri prenosljivih lastniških vrednostnih papirjih in delniških investicijskih skladih v Delniškem Skupnem pokojninskem skladu in Mešanem Skupnem pokojninskem skladu. Zaradi spremembe strateške alokacije v omenjenih skladih, ki ne jamčita za doseženo donosnost, bosta kritna sklada lahko dosegala višje, tveganju prilagojene dolgoročne donose ter se bolje poenotila z investicijskimi politikami v Skupini Triglav. Triglav pokojninska družba je skladno s strateškimi usmeritvami Skupine sprejela Politiko trajnostnega razvoja, Trajnostno politiko investiranja ter Izjavo o glavnih škodljivih vplivih naložbenih odločitev na dejavnike trajnosti. V okviru slednje je opredelila seznam občutljivih gospodarskih dejavnosti, ki odsevajo njena stališča glede varovanja okolja, družbe in spoštovanja človekovih pravic, saj navedenim vidikom namenja posebno skrb.

Pri **platformi za vlaganje v alternativne naložbe**, ki jo razvijamo v sklopu družbe **Trigal**, nadaljujemo začrtane aktivnosti za povečevanje sredstev v upravljanju. V letu 2023 smo v Sloveniji odprli nov alternativni nepremičninski sklad (Trigal RE Fund) brez zapadlosti in ga uspešno ponudili slovenskim investitorjem.

Izjava o nefinančnem poslovanju

Trajnostni (ESG) vidiki poslovanja so v Skupini Triglav vpeti v samo poslanstvo in strateške usmeritve. Vgrajujemo jih v naše poslovne procese in s tem spodbujamo prehod v trajnostno družbo. V letu 2023 smo svoje družbene in okoljske zaveze nadgradili s Politiko trajnostnega razvoja in Trajnostno politiko investiranja Skupine Triglav.

Pri nefinančnem poročanju 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 2023 je s tem 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 11. Trajnostni razvoj v Skupini Triglav.
- Glavna tveganja, povezana s prej naštetimi področji, navajamo v poglavju 9. Upravljanje tveganj ter poglavjih 10. Razvojne aktivnosti in 11. 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 2023.
- 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, so razvidna v Prilogi: Razkritja v skladu z Uredbo EU o taksonomiji.

Andrej Slapar
predsednik Uprave

Uroš Ivanc
član Uprave

Tadej Čoroli
član Uprave

Marica Makoter
članica Uprave

Blaž Jakič
član Uprave

Osvežitvena vožnja

Za večjo odpornost starejših voznikov in družbe proti prometnim nezgodam.

Delež starejših voznikov v Sloveniji je velik in se še povečuje. Z njihovo starostjo žal naraščajo tudi verjetnost, da bodo udeleženi v prometni nezgodi, in hude posledice nesreč, ki jih povzročijo.

Analize gibanj dejavnikov nezgod in stališč starejših voznikov ter izkušnje iz naših dosedanjih programov za večjo varnost udeležencev v cestnem prometu so nas privedli do projekta Osvežitvena vožnja. Vožnjo s profesionalnim inštruktorjem varne vožnje za voznike, starejše od 65 let, smo zasnovali kot individualen in brezplačen program z dolgoletnim partnerjem – AMZS, največjo slovensko organizacijo na področju izobraževanja in usposabljanja voznikov. V letu 2022 smo program začeli zelo uspešno izvajati.

Starejšim voznikom smo v medijih in na številnih stičnih točkah ponudili informacije in prijavnice ter doživeli izjemen odziv. Svoje zadovoljstvo z osvežitveno vožnjo so v povprečju ocenili zelo visoko, z oceno 4,94 (na lestvici 1–5), skoraj petina udeležencev pa je postala aktiven ambasador projekta.

Projekt Osvežitvena vožnja je bil večkrat nagrajen. Najvišje priznanje pa sta izredno veliko zadovoljstvo udeležencev in izboljšana varnost v prometu.

Več o naših dejavnostih za varnost v prometu na strani 122





Delež starejših voznikov v Sloveniji (61+):

↑ 29 %

Ida Klančar, udeleženka Osvežitvene vožnje: "Na Univerzi za tretje življenjsko obdobje poučujem angleščino. Samostojnost mi veliko pomeni tudi pri mobilnosti, čeprav so se prometne razmere in pravila zelo spremenili. Osvežitvena vožnja v okviru enote Zavarovalnice Triglav v Novi Gorici je bila odlična izkušnja. Zaradi praktičnih pojasnil in napotkov inštruktorja se počutim in vozim varneje."

Manuel Pungertnik, vodja projekta v AMZS, inštruktor varne vožnje: "Naša ekipa inštruktorjev je posebej usposobljena za delo s starejšimi vozniki. Z Zavarovalnico Triglav smo sodelovali kot svetovalci, zdaj pa vozimo z udeleženci. Zadovoljni smo, da je skoraj polovica voznikov napredovala pri ključnem, ustrezni hitrosti, v krožiščih in upoštevanju varnostne razdalje."

Ana Cergolj Kebler, vodja projekta v Zavarovalnici Triglav: "Za uspeh projekta smo aktivirali številna partnerstva in izpeljali učinkovit progam ozaveščanja, ki je spodbujal dialog. Posebej hvaležni smo starejšim voznikom, ki so nam dovolili, da spremljamo njihovo vožnjo, proces učenja, komentarje, tako v avtu kot s kamero. Pri tem smo se ogromno naučili."

11. Trajnostni razvoj v Skupini Triglav

- Integriranje poslovne in ESG strategije smo nadgradili s Politiko trajnostnega razvoja Zavarovalnice Triglav in Skupine Triglav ter s Trajnostno politiko investiranja Zavarovalnice Triglav in Skupine Triglav.
- V okviru uresničevanja strateških ambicij ESG smo sklenili partnerstvo s platformo Chapter Zero Slovenija, pridružili smo se podpisnikom Načel Združenih narodov za odgovorno investiranje (Principles for Responsible Investing, UN PRI) ter postali člani CER, slovenskega partnerstva za trajnostno gospodarstvo.
- S preoblikovanjem dvanajstih vzajemnih skladov in uresničevanjem trajnostne strategije v segmentu individualnega upravljanja premoženja smo občutno povečali vrednost sredstev v upravljanju, ki upoštevajo trajnostne vidike; ob koncu leta je vrednost teh sredstev dosegla 1,1 milijarde evrov.
- Sistematično smo vlagali v izobraževanje in usposabljanje ter izvajali številne aktivnosti za zagotavljanje zdravega in varnega okolja za zaposlene.
- Ogljični odtis obsegov 1 in 2 ter porabo električne energije smo zmanjšali za 6 odstotkov.

11.1 Naš pristop k trajnosti

V Strateških ambicijah Skupine Triglav na področju trajnostnega razvoja (ESG) za obdobje 2021–2025 smo opredelili, da s skrbjo za trajnostni razvoj ustvarjamo dolgoročno stabilno podlago za dobičkonosno in varno poslovanje Skupine Triglav, spodbujamo prehod v trajnostno družbo in zmanjšujemo naš vpliv na podnebne spremembe. Takšni naravnanosti sledimo na vseh štirih ključnih področjih: zavarovalništvo in upravljanje premoženja, lastni poslovni procesi, odgovornost do deležnikov ter učinkovito korporativno upravljanje.

V letu 2023 smo strateške ambicije nadgradili s **Politiko trajnostnega razvoja Skupine Triglav**. V tem, krovnem dokumentu za naše aktivnosti na trajnostnem področju smo opredelili način uresničevanja strateških ambicij, sistem upravljanja vidikov in tveganj ESG, ključne politike korporativnega upravljanja ter usmeritve glede občutljivih gospodarskih dejavnosti.

Trajnostne vidike poslovanja izvajajo vse družbe v Skupini, na ravni Skupine jih usmerja Oddelek za trajnostni razvoj, spremlja jih Odbor za skladnost in trajnostni razvoj, odločanje pa poteka na ravni Uprave matične družbe, kar je podrobneje predstavljeno v Politiki trajnostnega razvoja.

V prepoznavanje bistvenih vplivov našega poslovanja in s tem povezanih nefinančnih razkritij vključujemo ključne deležnike. Osrednje trajnostne vplive prikazujemo v matriki bistvenosti tem ESG, ki jo prenavljamo na podlagi rednih raziskav vplivov na deležnike ter njihovih interesov in dejavnikov zadovoljstva. V nabor so zajete kvantitativne in kvalitativne raziskave med zaposlenimi, individualnimi strankami, nevladnimi organizacijami, lokalnimi skupnostmi in korporativnimi strankami kot ključnimi deležniki Skupine ter notranje vrednotenje pomembnosti tem.

V letu 2023 smo oceno pomembnosti tem preverili in posodobili na podlagi kvantitativne raziskave med več kot 600 strankami in drugimi respondenti iz Slovenije ter ob proučevanju regulatornih gibanj v EU in informacij, zbranih v stikih z domačimi in tujimi vlagatelji. Več o deležnikih in njihovem vključevanju poročamo v točki 11.1.1 Ključni deležniki.

Poglejte si nekatere ključne dokumente s področja upravljanja trajnosti.

Politika trajnostnega razvoja Skupine Triglav

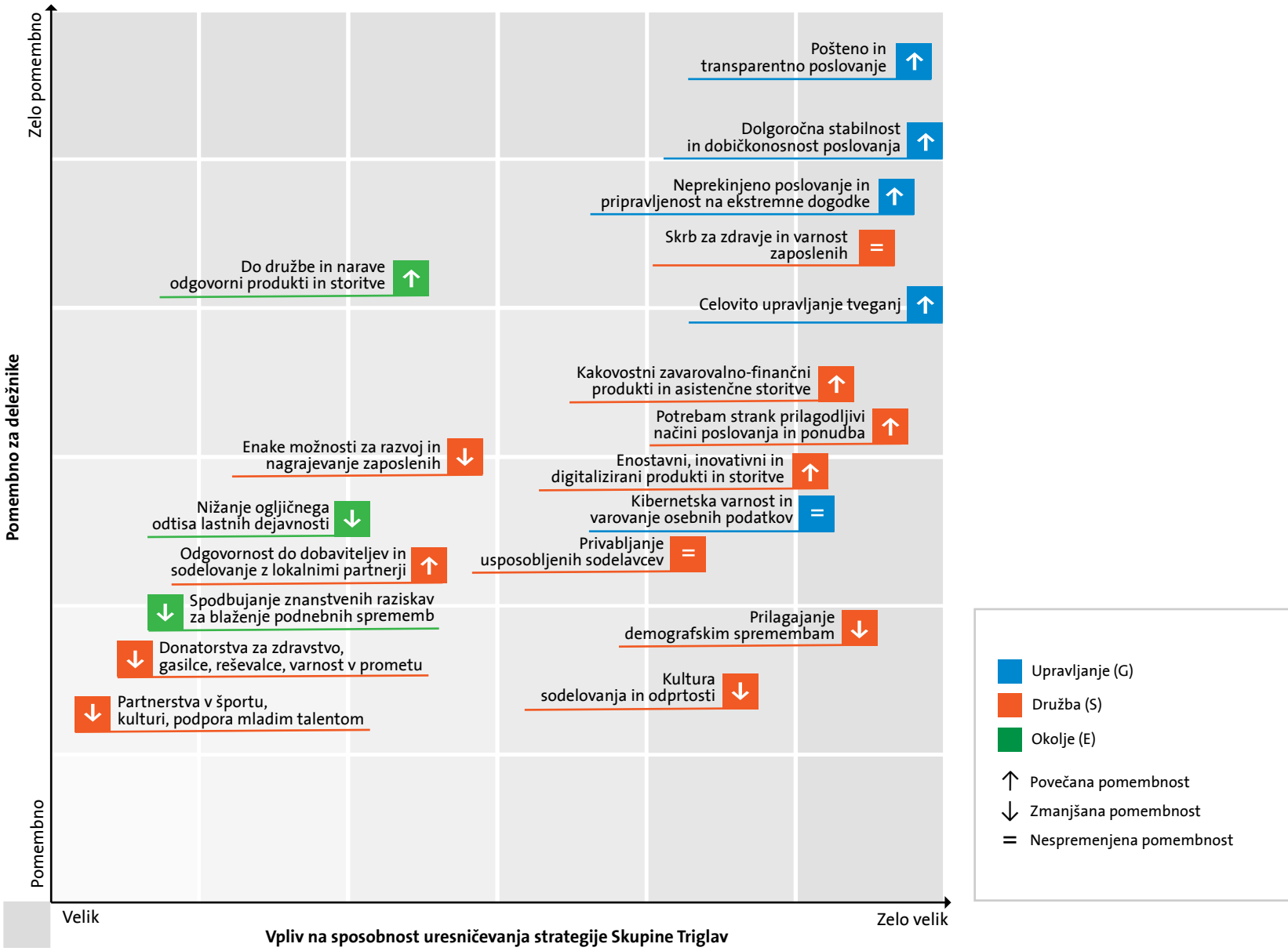
Trajnostna politika investiranja Skupine Triglav

O poročilu[23]

Pričujoče letno poročilo je pripravljeno v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), Zakonom o gospodarskih družbah (ZGD-1J) in Zakonom o zavarovalništvu (ZZavar-1). Vsebine in podatke 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.

Poročilo je integrirano ter vključuje trajnostna razkritja oz. razkritja z okoljskih, družbenih in upravljavskih (ESG) področij. Pri tem uporabljamo globalne standarde za trajnostno poročanje GRI (Global Reporting Initiative) in njihove usmeritve za finančni sektor ter trajnostni računovodski standard SASB (Sustainability Accounting Standards Board). Obseg zajetih tem in razkritij je razviden iz kazal GRI in SASB ter matrike bistvenosti. Napredek na področju ESG predstavljamo predvsem v poglavju Trajnostni razvoj v Skupini Triglav, obenem ga pojasnjujemo tudi v drugih poglavjih, kar je razvidno iz sprotnih sklicev na GRI in SASB. Ob tem razkrivamo podatke, ki jih zahteva uredba EU o taksonomiji (Delegirana uredba Komisije (EU) 2021/2178 z dne 6. 7. 2021 o dopolnitvi Uredbe (EU) 2020/852).V finančno poročanje za Skupino Triglav so zajete vse družbe, ki so vključene v konsolidirane računovodske izkaze (več v točki 2.3 računovodskega poročila). Poročanje o okoljskih in kadrovskih podatkih se nanaša na vse družbe Skupine Triglav, ki so polno konsolidirane in imajo pisarniške prostore oz. zaposlene. Za preostala razkritja ESG je v pojasnilih k posameznim razkritjem sproti navedeno, katere družbe zajemajo. Metodologija izračuna posameznih kazalnikov je podana v besedilu in opombah.

Prikaz pomembnosti tem ESG za deležnike in Skupino Triglav[24]



[23] GRI 2-2, 2-3, 2-4, 2-14, 3-1, 3-2 | [24] GRI 3-2, 2-12, 2-13, 2-16

11.1.1 Uresničevanje strateških usmeritev in ciljev trajnostnega razvoja Skupine Triglav

Pri uresničevanju ambicij glede ciljev ESG do leta 2025 smo napredovali na vseh štirih ključnih področjih.

Zavarovalništvo in upravljanje premoženja

V naložbenem portfelju Skupine Triglav smo ponovno povečali delež zelenih in trajnostnih obveznic, obveznic z družbenim učinkom ter v Politiki trajnostnega razvoja in Trajnostni politiki investiranja Zavarovalnice Triglav, d.d. in Skupine Triglav opredelili usmeritve glede trajnostnega investiranja ter investiranja v občutljive gospodarske dejavnosti z vidika trajnostnih tveganj. Skupina Triglav nima naložb izdajateljev, pri katerih vsaj 20 odstotkov proizvodnje električne energije ali prihodkov izhaja iz premoga (*Coal Exit List*).

Pri sredstvih strank v upravljanju smo preoblikovali 12 vzajemnih skladov, ki sedaj upoštevajo na novo opredeljene trajnostne vidike naložb in izpolnjujejo kriterije iz 8. člena uredbe SFDR. Vrednost tovrstnih sredstev v upravljanju smo občutno povečali, in sicer z 49,2 milijona evrov v letu 2022 na 1,1 milijarde evrov ob koncu leta 2023. V letu 2024 bomo pristop razširili na celotno paleto skladov, pripravljamo tudi načrt za vpeljavo trajnostnega ravnanja v investicijske procese v segmentu individualnega upravljanja premoženja.[25]

Tudi z razvojem produktov v zavarovalni dejavnosti spodbujamo družbeno in okoljsko korist. Z interno metodologijo za oceno trajnostne naravnanosti zagotavljamo jasne, celovite in ažurirane informacije o trajnostni naravnanosti produktov vse od razvojne faze do promocije in distribucije zavarovalnega produkta.

Lastni poslovni procesi

Ogljični odtis Skupine obsegov 1 in 2 se je v letu 2023 znižal za 6 odstotkov. Zaposlene ozaveščamo o varčni rabi energije in pomenu trajnostnega ravnanja ter spodbujamo trajnostno mobilnost. Na petih poslovnih stavbah Zavarovalnice so v letu 2023 začele delovati sončne elektrarne, ki bodo pokrivale približno 10 odstotkov naše letne porabe električne energije. Povečali smo delež električnih in hibridnih vozil v voznem parku, z 8 na 12 odstotkov. Naše družbe v Skupini so sprejele številne dodatne ukrepe, povezane z digitalizacijo in brezpapirnim poslovanjem. Skupen obseg ustvarjenih odpadkov se je na ravni Skupine znižal za 6 odstotkov. Porabo pisarniškega papirja na zaposlenega smo v Skupini uspešno zmanjšali za 32 odstotkov.

Odgovoren odnos do deležnikov

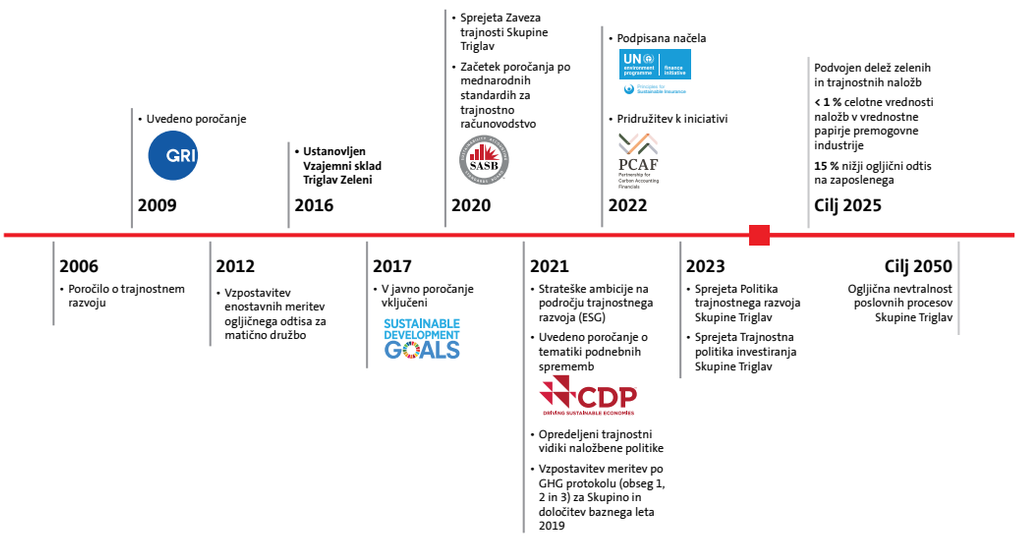
Izvajali smo ukrepe za strokovni in osebni razvoj zaposlenih, aktivno preživljanje časa in usklajeno družinsko življenje. Na portalu za e-učenje omogočamo izobraževanje o vsebinah ESG. Zadovoljstvo zaposlenih in strank je bilo ovrednoteno nekoliko niže kot v prejšnjih letih; v tem so se odrazili posledice množičnih škodnih dogodkov ter inflacijski pritiski. Skrbeli smo, da so naši delničarji in investitorji imeli na voljo ustrezne podlage za svoje investicijsko odločanje, spodbujali njihovo udeležbo na skupščini delničarjev ter izvajali aktivne odnose z njimi. Nadaljevali smo družbeno odgovorna partnerstva in projekte, kot so akcije Očistimo naše gore ter prostovoljske dejavnosti v okviru projekta Zavarujmo prihodnost. Obsežne in učinkovite dejavnosti za varno mobilnost predstavljamo v točki 11.3.3.1 Preventivna vlaganja. Vsi naši dogodki (Triglav Tek, Naš dan) so tudi v letu 2023 upoštevali trajnostna merila.

Učinkovito korporativno upravljanje

Prizadevamo si za doseganje visokih standardov korporativnega upravljanja, pri čemer izboljšujemo javna razkritja svojega trajnostnega poslovanja in delovanja. V letu 2023 smo naredili več dolgoročno pomembnih korakov. Začeli smo priprave na zahteve Direktive o poročanju podjetij glede trajnostnosti (Corporate Sustainability Reporting Directive – CSRD), medtem ko že vrsto let uporabljamo mednarodne standarde GRI ter SASB. Tretje leto zapored smo poročali po vprašalniku CDP o podnebnih spremembah. Zavarovalnica je pristopila k **Partnerstvu za trajnostno gospodarstvo** (CER) in prejela certifikat Green Star 2022 za uspešno uvajanje trajnostnih načel v poslovanje. Sprejeli smo **Politiko trajnostnega razvoja Skupine Triglav** ter **Trajnostno politiko investiranja Skupine Triglav** in s slednjo določili pristop pri upoštevanju dejavnikov ESG v naložbenem procesu. Na podlagi usmeritev Skupine so vse družbe pripravile in potrdile lastno politiko trajnostnega razvoja. Postali smo partnerji **platforme Chapter Zero Slovenija** za odgovorno upravljanje družb ter podpisniki **Načel Združenih narodov za odgovorno investiranje (Principles for Responsible Investing, UN PRI)**, ki upravljavce premoženja spodbujajo k odgovornemu vlaganju za pravičnejšo in bolj zeleno prihodnost.

O izpolnjevanju strateških ambicij na področju trajnostnega razvoja (ESG) poročamo tudi v 4. poglavju Strategija in načrti Skupine Triglav.

Mejniki trajnostnega razvoja Zavarovalnice Triglav in Skupine Triglav



[25] SASB: FN-IN-410a.2, FN-AC-410a.2



Uresničujemo, merimo in preverjamo naše cilje trajnostnega razvoja

Prehod v podnebno nevtralno in odporno krožno gospodarstvo

↓ 1,54
t CO_2e ogljični odtis na zaposlenega v Skupini, 1,46 t CO_2e v Zavarovalnici Triglav (obsega 1 in 2)

99 %
delež porabljene električne energije v Zavarovalnici Triglav iz obnovljivih virov (62 % v Skupini)

↑ 19 %
povečanje obračunane zavarovalne premije Skupine iz produktov z okoljskimi in družbenimi učinki

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

Odgovoren odnos do deležnikov in skupnosti

↓ 73
NPS Skupine Triglav, ↓ 69 NPS Zavarovalnice Triglav – ohranjanje visokega zadovoljstva strank

↓ 3,94
indeks ORVI, visoko zadovoljstvo zaposlenih Skupine Triglav

1,4 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

↑ 43 %
delež žensk v Skupini na 1. in 2. menedžerski ravni pod Upravo, 25 % delež žensk v organih vodenja in nadzora

☑
Sprejeti politiki trajnostnega razvoja in investiranja Skupine Triglav

Podpisniki
Načel UN PRI in UN PSI, člani partnerstva PCAF

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

↑ 11,1 %
delež obveznic z družbenim učinkom, zelenih in trajnostnih obveznic v dolžniških vrednostnih papirjih v naložbenem portfelju Skupine Triglav

12
vzajemnih skladov preoblikovanih ob upoštevanju trajnostnih vidikov naložb. Vrednost teh sredstev v upravljanju se je povečala na 1,1 milijarde evrov.

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

Skupina Triglav nima naložb izdajateljev, pri katerih vsaj 20 odstotkov proizvodnje električne energije ali prihodkov izhaja iz premoga (Coal Exit List).

11.1.2 Ključni deležniki[26]

V sklopu procesa prepoznavanja pomembnosti so bili opredeljeni ključni deležniki Skupine Triglav: **stranke, zaposleni, dobavitelji oz. partnerji, delničarji in vlagatelji, državni in nadzorni organi, lokalne skupnosti ter mediji**. V svoje delovanje jih vključujemo proaktivno, s čimer krepimo medsebojno zaupanje in razumevanje.

Potrebe in interese deležnikov Skupine ter vplive naše dejavnosti nanje 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 redno spremljamo tudi z **analizo potreb in interesov deležnikov** in na tej osnovi začrtamo obseg razkritij. Več o tem v točki 11.1 Naš pristop k trajnostnemu razvoju.

Pridobljena spoznanja in usmeritve poskušamo v največji možni meri upoštevati pri poslovanju in delovanju. V preglednici v nadaljevanju prikazujemo ključne prepoznane interese deležnikov, oblike sodelovanja z njimi ter ključne rezultate vključevanja.

Deležniki	Ključni interesi	Oblika vključevanja	Rezultati vključevanja
Stranke	■ Razumevanje potreb strank ■ Hitro reševanje škod ■ Inovativnost zavarovalno-finančnih produktov in storitev ■ Jasni pogoji poslovanja ■ Kakovostni zavarovalni in finančni produkti in storitve ■ Velik nabor kakovostnih asistenčnih storitev ■ 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	■ 773.699 telefonskih pogovorov v klicnih centrih Zavarovalnice Triglav ■ 86.209 odgovorjenih elektronskih sporočil v Zavarovalnici Triglav ■ Več kot 31.000 naročnikov na e-novice Vozim se in Vse bo v redu ■ 228.174 uporabnikov spletne poslovalnice i.triglav ■ Več kot 50.000 rednih uporabnikov portalov Vse bo v redu in Vozim se ■ NPS Skupine znaša 73 in Zavarovalnice Triglav 69 ■ 327.200 obravnavanih škodnih spisov v Zavarovalnici Triglav ■ 3897 pritožb in 46 pohval v Zavarovalnici Triglav: stopnja pritožb je znašala 1,16 %, leto prej pa 1,22 %[27]
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 ■ 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	■ 3,94 – indeks ORVI na visoki ravni ■ 25 % 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. 82 % v matični družbi ■ 32 ur izobraževanj na zaposlenega v Skupini Triglav ■ Družini prijazno podjetje
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 ■ Predstavitve 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 ■ 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 ■ 29 objav nadzorovanih informacij (vse v slovenskem in angleškem jeziku) ■ 9 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	■ 11 pritožb s področja varovanja osebnih podatkov v Skupini Triglav, izmed teh 5 delno utemeljenih ■ 1771 obravnavanih primerov suma zavarovalniške prevare, prevara potrjena v 1119 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	■ 865 presoj dobaviteljev po zakonodajnih in razširjenih trajnostnih merilih, s katerimi smo preverili, ali 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	■ Komunikacijska platforma Zavarujmo prihodnost združuje več kot 200 partnerjev pri izvajanju trajnostnih aktivnosti za doseganje ciljev OZN ■ Podpora 141 mladim talentom v enajstih sezonah projekta Mladi upi ■ 2200 motoristov na delavnicah varne vožnje v desetih letih ■ 113 dogodkov, namenjenih zavarovalniškemu opismenjevanju, ozaveščanju o nevarnostih, predstavitvi produktov in storitev ■ 24 sponzoriranih vrhunskih športnikov v Sloveniji ■ 3,3 milijona evrov za preventivne dejavnosti, 4,7 milijona evrov za sponzorstva in 0,9 milijona evrov za donacije
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	■ 55 sporočil za javnost v Zavarovalnici Triglav ■ 388 odgovorov na zbirna novinarska vprašanja v Zavarovalnici Triglav ■ 9217 objav v medijih, povezanih z bistvenimi tematikami o Skupini Triglav

[26] GRI 2-29 | [27] SASB: FN-IN-270a.2



11.2 Okoljski vidik

11.2.1 Skrb za okolje v poslovnih procesih[28]

Skladno s Politiko trajnostnega razvoja in našimi strateškimi ambicijami se pri uresničevanju odgovornosti do naravnega okolja osredotočamo na področja, na katerih imamo kot zavarovalno-finančna ustanova najpomembnejši vpliv. V lastnih poslovnih procesih zmanjšujemo okoljske vplive predvsem z učinkovito rabo energije in omejevanjem izpustov toplogrednih plinov. Prizadevamo si za skrbno upravljanje odpadkov, manjšo porabo vode in drugih virov.

Delež električnih in hibridnih službenih vozil v Skupini je v letu 2023 dosegel 12 odstotkov (leto prej 8 odstotkov) in v matični družbi že 30 odstotkov (18 odstotkov v letu 2022). Skupaj imamo v Skupini 52 električnih in 23 hibridnih vozil ter 25 službenih koles, za krajše poti pa lahko zaposleni uporabljajo 32 električnih skirojev. Službena vozila v Ljubljani, ki so manj v rabi, postopno nadomeščamo s souporabo električnih avtomobilov (car sharing).
Za »zeleno« mobilnost smo na vseh ključnih lokacijah vzpostavili 22 lastnih polnilnic za električne avtomobile. Na dveh lokacijah v Ljubljani je prostor za električna kolesa iz sistema izposoje javnih koles, na Dunajski cesti 22 smo vzpostavili tudi varno kolesarnico.

Zaposlene spodbujamo k varni vožnji in nižji potrošnji goriva z uporabo aplikacije DRAJV in tečaji varne vožnje. Porabo papirja zmanjšujemo z razvojem aplikativne podpore, elektronskim arhiviranjem in digitalizacijo poslovnih procesov. Količino plastičnih odpadkov zmanjšujemo z uporabo službenih skodelic in steklenic za vodo.

[28] GRI 3-3, 306-2

11.2.2 Ogljični odtis[29]

Ogljični odtis Skupine (obseg 1 in 2) smo v letu 2023 glede na leto prej **znižali za 6 odstotkov**, glede na izhodiščno leto 2019 pa za 25 odstotkov.

Ogljični odtis obsega 1 je bil v Skupini na enaki ravni kot leto prej, v Zavarovalnici Triglav pa se je zaradi povečanja porabe energentov iz lastnih kapacitet povečal za 5 odstotkov. V primerjavi z izhodiščnim letom 2019 se je ogljični odtis obsega 1 v Skupini zmanjšal za 4 odstotke.

Ogljični odtis obsega 2 se je v Skupini po lokacijski metodi znižal za 8 odstotkov, v Zavarovalnici pa za 9 odstotkov. Po tržni metodi, ki upošteva emisijske faktorje, pridobljene od dobavitelja energije, se je ogljični odtis obsega 2 v Skupini zmanjšal za 11 odstotkov, v Zavarovalnici Triglav pa za 13 odstotkov. Zmanjšanje je posledica nižje skupne porabe električne energije, v Skupini pa tudi zaradi povečanja deleža nabavljene zelene električne energije. Zavarovalnica je električno energijo za prostore v svoji lasti skoraj v celoti nabavljala od ponudnikov energije iz obnovljivih virov.

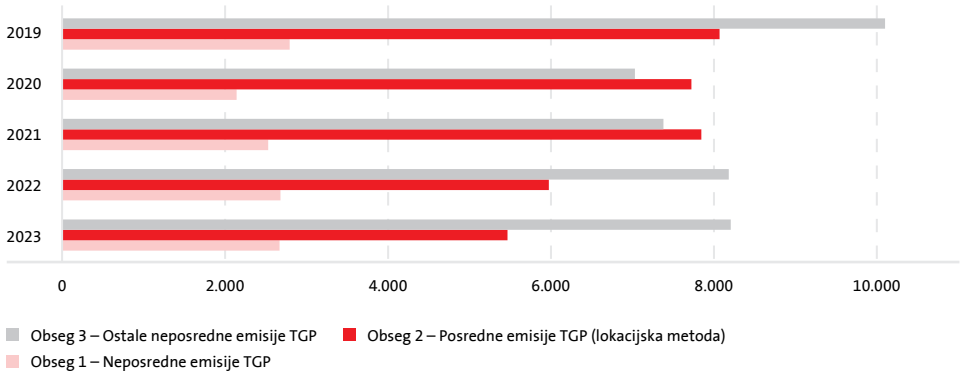
Ogljični odtis obsega 3 Skupine Triglav je bil v 2023 na enakem nivoju kot leto prej, v primerjavi z letom 2019 pa nižji za 19 odstotkov. Največji delež ogljičnega odtisa obsega 3 so predstavljali prevozi zaposlenih na delo, službene poti in nakupi računalniške opreme. Tako Skupina kot matična družba sta izpuste iz naslova službenih poti povečali za 7 odstotkov. Izpusti od prevozov zaposlenih na delo so se v Skupini in matični družbi zmanjšali za 1 odstotek.

Ogljični odtis Skupine Triglav po posameznih kategorijah obsegov

	Emisije TGP v tCO_2e			Indeks	
	2023	2022	Izhodiščno leto 2019	2023/2022	2023/2019
Obseg 1 – Neposredne emisije TGP	**2.667**	**2.678**	**2.790**	**100**	**96**
- Obseg 1.1 – Poraba energentov iz lastnih kapacitet	688	580	810	119	85
- Obseg 1.2 – Poraba goriva za službene avtomobile	1.978	2.098	1.981	94	100
Obseg 2 – Posredne emisije TGP (lokacijska metoda)	**5.464**	**5.971**	**8.068**	**92**	**68**
Obseg 2 – Posredne emisije TGP (tržna metoda)	**4.011**	**4.485**	**7.345**	**89**	**55**
Obseg 3 – Ostale posredne emisije TGP	**8.206**	**8.180**	**10.098**	**100**	**81**
- Službena potovanja (letalo, vlak, avtobus, avto)	1.451	1.360	1.963	107	74
- Nakupi računalniške opreme	545	388	705	140	77
- Ravnanje z odpadki	204	200	47	102	435
- Prevoz zaposlenih na delo	5.849	5.928	6.565	99	89
- Poraba papirja – interno	86	130	431	66	20
- Poraba papirja – eksterno	58	165	364	35	16
- Poraba vode	13	11	24	126	56
Obseg 1–2 emisije TGP skupaj	**8.131**	**8.649**	**10.859**	**94**	**75**
Obseg 1–3 emisije TGP skupaj	**16.336**	**16.829**	**20.957**	**97**	**78**
Ogljični odtis (obseg 1–2) na zaposlenega	**1,54**	**1,63**	**2,00**	**94**	**77**

S spremembo zajema podatkov so bili prilagojeni podatki za leti 2019 in 2022.

Ogljični odtis Skupine Triglav po kategorijah obsegov v letih med 2019 in 2023 v tCO_2e



Ogljični odtis na zaposlenega v Skupini Triglav (obsegov 1 in 2) 2023/2019



V izhodiščnem letu 2019 je ogljični odtis v Skupini znašal 2,0 tCO_2e na zaposlenega. Z uresničevanjem sprejetih zavez in celovitimi ukrepi je v letu 2022 dosegel 1,63. K dodatnemu upadu na vrednost 1,54 tCO_2e na zaposlenega v letu 2023 je najbolj pripomoglo znižanje porabe električne energije in povečanje deleža zelene energije.

[29] GRI 3-3, 305-1, 305-2, 305-3

Ogljični odtis Zavarovalnice Triglav po posameznih kategorijah obsegov

	Emisije TGP v tCO_2e			Indeks	
	2023	2022	Izhodiščno leto 2019	2023/2022	2023/2019
Obseg 1 – Neposredne emisije TGP	**724**	**693**	**938**	**105**	**77**
- Obseg 1.1 – Poraba energentov iz lastnih kapacitet	286	180	393	159	73
- Obseg 1.2 – Poraba goriva za službene avtomobile	438	513	546	85	80
Obseg 2 – Posredne emisije TGP (lokacijska metoda)	**2.555**	**2.806**	**3.719**	**91**	**69**
Obseg 2 – Posredne emisije TGP (tržna metoda)	**1.269**	**1.452**	**3.676**	**87**	**35**
Obseg 3 – Ostale posredne emisije TGP	**5.263**	**5.310**	**5.565**	**99**	**95**
- Službena potovanja (letalo, vlak, avtobus, avto)	1.047	983	1.369	107	77
- Nakupi računalniške opreme	283	210	315	135	90
- Ravnanje z odpadki	82	83	20	99	418
- Prevoz zaposlenih na delo	3.792	3.837	3.463	99	109
- Poraba papirja – interno	13	48	69	27	19
- Poraba papirja – zunanja	41	146	322	28	13
- Poraba vode	3	3	8	102	38
Obseg 1–2 emisije TGP skupaj	**3.280**	**3.499**	**4.657**	**94**	**70**
Obseg 1–3 emisije TGP skupaj	**8.543**	**8.809**	**10.223**	**97**	**84**
Ogljični odtis (obseg 1–2) na zaposlenega	**1,46**	**1,57**	**1,95**	**93**	**75**

S spremembo zajema podatkov so prilagojeni podatki za leti 2019 in 2022.

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 izpustih toplogrednih plinov (smernice za poročanje o izpustih obsegov 1 in 2),
- vsebinsko pravilno in da pošteno predstavlja podatke o izpustih toplogrednih plinov (obsega 1 in 2) od 1. januarja 2023 do 31. decembra 2023 družbe Zavarovalnica Triglav, d.d., in Skupine Triglav.

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 oz. 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: 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.

V skladu z Metodologijo za izračun ogljičnega odtisa, so bili prilagojeni določeni podatki matične družbe in odvisnih družb do izhodiščnega leta 2019. Prilagoditve se nanašajo predvsem na upoštevanje podatkov, ki se nanašajo na porabo najemnikov poslovnih prostorov.

Poraba energentov

Za ogrevanje, hlajenje, razsvetljavo in delovanje električne ter elektronske opreme smo v Skupini porabili za 1.552 ton ekvivalenta nafte (TOE) energije ali 4 odstotke manj kot v letu 2022, v Zavarovalnici pa smo porabo energije znižali za 2 odstotka. Tako v Skupini kot matični družbi se je najbolj povečala poraba plina, znižala pa poraba kurilnega olja, elektrike in vode za ogrevanje.

Na petih strehah poslovnih stavb Zavarovalnice so konec leta začele delovati sončne elektrarne, ki bodo pokrile okrog desetino letne porabe električne energije. Zaposlene smo ozaveščali k racionalni rabi energije (pravilno zračenje, dosledno ugašanje naprav po uporabi) ter omejili temperaturo pisarniških in prodajnih prostorov in sanitarne tople vode.

Pri prenovi poslovnih prostorov prednostno izbiramo energetsko visoko učinkovito opremo, pri novih napravah za prisilno prezračevanje prostorov pa se odločamo za vgrajene sisteme za rekuperacijo toplote. Vse nove prostore in reklamne napise opremljamo z razsvetljavo LED. Pri menjavah razsvetljave v kletnih in garažnih prostorih poleg LED svetil vgrajujemo senzorje za prižiganje razsvetljave (podrobneje v točki 8.5 Naložbe v nepremičnine in opremo za lastno dejavnost).

Poraba energentov v Skupini Triglav in Zavarovalnici Triglav v merskih enotah energenta

					Indeks	
	Merska enota	2023	2022	Izhodiščno leto 2019	2023/2022	2023/2019
Skupina Triglav						
Voda za ogrevanje	kWh	4.347.328	4.943.441	4.713.720	88	92
Kurilno olje	L	13.115	29.410	89.790	45	15
Plin	kWh	2.970.584	2.221.206	2.581.140	134	115
Lesni peleti	kg	38.750	49.030	26.000	79	149
Elektrika	kWh	10.341.736	11.015.428	11.269.874	94	92
Količina zelene elektrike	kWh	6.374.018	6.500.791	117.659	98	5.417
Delež zelene elektrike	**%**	**61,6**	**59,0**	**1,0**	**104**	**5.904**

	Merska enota	2023	2022	Izhodiščno leto 2019	2023/2022	2023/2019
Zavarovalnica Triglav						
Voda za ogrevanje	kWh	3.634.507	4.167.600	4.043.670	87	90
Kurilno olje	L	7.959	15.520	23.414	51	34
Plin	kWh	1.330.257	723.129	1.732.335	184	77
Lesni peleti	kg	0	0	0	0	0
Elektrika	kWh	5.701.785	5.991.621	6.291.109	95	91
Količina zelene elektrike	kWh	5.667.141	5.965.093	117.659	95	4.817
Delež zelene elektrike	**%**	**99,4**	**99,6**	**1,9**	**100**	**5.314**

S spremembo zajema podatkov so prilagojeni podatki za leti 2019 in 2022.

Poraba energentov v Skupini Triglav in v Zavarovalnici Triglav v tonah ekvivalenta nafte (TOE)[30]

	TOE (v tonah ekvivalenta nafte)			Indeks	
	2023	2022	Izhodiščno leto 2019	2023/2022	2023/2019
Skupina Triglav					
Voda za ogrevanje	374	425	405	88	92
Kurilno olje	11	25	77	45	15
Plin	262	196	228	134	115
Lesni peleti	16	20	11	79	149
Elektrika	889	947	847	94	105
Količina zelene elektrike	548	559	8	98	6.772
Skupaj	**1.552**	**1.614**	**1.568**	**96**	**99**

	2023	2022	Izhodiščno leto 2019	2023/2022	2023/2019
Zavarovalnica Triglav					
Voda za ogrevanje	313	358	348	87	90
Kurilno olje	7	13	20	51	34
Plin	117	64	153	184	77
Elektrika	490	515	433	95	113
Količina zelene elektrike	487	513	8	95	6.021
Skupaj	**927**	**951**	**954**	**98**	**97**

S spremembo zajema podatkov so prilagojeni podatki za leti 2019 in 2022.

[30] 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[31]

Sistem ločevanja in odlaganja odpadkov je odvisen od sistema upravljanja odpadkov na lokalni ravni oziroma na ravni države, v kateri posluje posamezna družba v Skupini. V Sloveniji odpadke v celoti odlagamo ločeno, v nekaterih državah pa ločeno zbiranje in odlaganje še nista povsod celovito urejena, zato podatki o količini in vrsti odpadkov pogosto niso na voljo. Zaposlene v vseh družbah spodbujamo k zmanjšanju porabe vode, papirja, embalaže in k doslednemu ločevanju odpadkov.

Skupna količina ustvarjenih odpadkov se je v Skupini v letu 2023 glede na leto prej zmanjšala za 6 odstotkov, v Zavarovalnici pa za 8 odstotkov. K povečanju količin odpadnega papirja je prispeval večji obseg odvoza arhivskih gradiv. Povečal se je delež recikliranih odpadkov, v Skupini je znašal 34,3 odstotka, v Zavarovalnici pa 44,5 odstotka.

Ravnanje z odpadki v Skupini Triglav in Zavarovalnici Triglav

					Indeks	
Skupina Triglav	**Merska enota**	**2023**	**2022**	**Izhodiščno leto 2019**	**2023/2022**	**2023/2019**
Papir	kg	117.353	113.796	85.443	103	137
Biološki odpadki	kg	31.906	41.232	12.567	77	254
Embalaža	kg	57.411	65.957	53.328	87	108
Steklo	kg	6.535	3.960	5.396	165	121
Mešani odpadki	kg	399.723	436.509	415.353	92	96
Električna oprema in drugo	kg	8.251	2.327	5.861	355	141
Skupaj reciklirani odpadki	**kg**	**213.205**	**224.945**	**156.734**	**95**	**136**
Skupaj namenjeni v odvoz	**kg**	**407.974**	**438.836**	**421.214**	**93**	**97**
Skupaj ustvarjeni odpadki	**kg**	**621.179**	**663.781**	**577.948**	**94**	**107**
Poraba vode	m^3	75.142	70.873	68.847	106	109
Odpadki na zaposlenega	kg	118	125	110	94	107

Zavarovalnica Triglav	**Merska enota**	**2023**	**2022**	**Izhodiščno leto 2019**	**2023/2022**	**2023/2019**
Papir	kg	80.968	72.670	38.818	111	209
Biološki odpadki	kg	26.569	36.247	9.849	73	270
Embalaža	kg	23.215	36.448	29.929	64	78
Steklo	kg	2.951	724	971	408	304
Mešani odpadki	kg	159.584	179.400	180.327	89	88
Električna oprema in drugo	kg	7.258	1.777	5.852	408	124
Skupaj reciklirani odpadki	**kg**	**133.703**	**146.090**	**79.567**	**92**	**168**
Skupaj namenjeni v odvoz	**kg**	**166.842**	**181.177**	**186.179**	**92**	**90**
Skupaj ustvarjeni odpadki	**kg**	**300.544**	**327.267**	**265.746**	**92**	**113**
Poraba vode	m^3	18.088	21.134	23.071	86	78
Odpadki na zaposlenega	kg	134	146	120	92	112

Tudi v letu 2023 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 13 (19 v letu 2022) in v Zavarovalnici na 5 (18 v letu 2022).

Poraba papirja v Skupini Triglav in Zavarovalnici Triglav

	Poraba papirja v kg			Indeks	
Skupina Triglav	**2023**	**2022**	**Izhodiščno leto 2019**	**2023/2022**	**2023/2019**
Poraba papirja skupaj*	158.728	321.002	817.114	49	19
Poraba papirja med zaposlenimi (A4 in A3)	88.920	131.356	369.200	68	24
Povprečna dnevna poraba pisarniškega papirja na zaposlenega (v listih)	**13**	**19**	**53**	**68**	**24**

Zavarovalnica Triglav	**2023**	**2022**	**Izhodiščno leto 2019**	**2023/2022**	**2023/2019**
Poraba papirja skupaj*	59.640	211.006	409.710	28	15
Poraba papirja med zaposlenimi	14.266	52.460	72.090	27	20
Povprečna dnevna poraba pisarniškega papirja na zaposlenega (v listih)	**5**	**18**	**25**	**27**	**20**

* Vključena poraba papirja v interne in eksterne namene, vključno s kuvertami, promocijskimi materiali, tiskovinami, zavarovalno dokumentacijo ipd.

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



Zaposleni v Skupini Triglav so v več državah sodelovali pri sajenju dreves in pogozdovanju.

Skrb za širše naravno okolje

Zaposleni v Skupini Triglav so pod strokovnim vodstvom Zavoda za gozdove Slovenije ponovno sodelovali pri **pogozdovanju Krasa po opustošenju**, ki so ga leta 2022 povzročili katastrofalni požari. Na pogorišču so posadili približno 8000 sadik različnih drevesnih vrst. V Severni Makedoniji smo za spodbujanje zdravega življenja zaposlenih in strank predstavili aplikacijo **Zelena liga**, ki ozavešča tudi o pomenu zmanjšanja izpustov CO_2 v okolje.

11.2.3 Storitve in produkti, ki spodbujajo družbene in okoljske učinke[32]

Pri zasnovi zavarovalnih produktov upoštevamo merila trajnosti, vsak produkt že v fazi razvoja in odobritve ustrezno ocenimo z interno metodologijo presoje trajnostnega učinka. V nadaljevanju prikazujemo pomembnejše storitve in aktivnosti, s katerimi spodbujamo družbeno in okoljsko korist.

- **Zavarovanje sončnih elektrarn:** Z zavarovanjem zagotavljamo ustrezno zavarovalno kritje vsem lastnikom in uporabnikom energije iz obnovljivih virov.
- **Zavarovanje mikromobilnosti:** Vključuje zavarovanje manjših e-prevoznih sredstev, s čimer spodbujamo uporabo prevoznih sredstev z ničelnimi izpusti.
- **Avtomobilsko kasko zavarovanje in zavarovanje avtomobilske asistence:** Zavarovanji vključujeta vsa potrebna kritja tudi za električna in hibridna vozila (zavarovanje celotne infrastrukture za njihovo polnjenje).
- **Aplikacija DRAJV:** Spodbuja varno, varčno in odgovorno vožnjo. Strankam, ki uporabljajo aplikacijo, omogoča plačilo nižje premije pri avtomobilskih zavarovanjih.
- **Ponudba kmetijskih zavarovanj:** Pri tem dajemo večji poudarek zavarovanju rastlinske pridelave ter zavarovanju majhnih in srednje velikih rej gospodarskih živali, saj so za okolje bistveno manj obremenjujoče od intenzivne prireje živali.
- **Ponudba sofinanciranih kmetijskih zavarovanj:** Spodbuja oskrbo s krajevno pridelano hrano. S tem pripomoremo h krajšanju preskrbovalnih verig ter prispevamo k ohranjanju kmetijske pridelave in poseljenosti podeželja, kar še posebej velja za odročnejša območja z zahtevnejšimi razmerami za kmetovanje (OMD – območja z omejenimi dejavniki za kmetijstvo). Za ohranitev slovenskega sadjarstva in vzdržnega poslovanja smo državi predstavili predlog nadgradnje sistema sofinanciranja kmetijskih zavarovanj, pri katerem bi se država s sofinanciranjem vključila tudi v primeru škod.
- S **premijsko politiko** pri kmetijskih zavarovanjih spodbujamo 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 za zaščito pred poletno sušo, oroševalni sistemi za zaščito pred spomladansko pozebo, mreže proti toči, rastlinjaki, tuneli). S **postopnim uvajanjem indeksnih zavarovalnih produktov**, kot je zavarovanje posevkov pred sušo s tehnologijo daljinskega zaznavanja pomanjkanja vlage v tleh, pripomoremo k zmanjšanju obremenitve okolja v procesih likvidacije škod. Okolju prijaznejši so tudi sodobni postopki cenitev škod na terenu z uporabo tablic in letalnikov.
- **Posebne ugodnosti za mlade kmetovalce:** Pri sklenitvi zavarovanj ob prevzemu kmetije mladim kmetovalcem ponujamo posebne ugodnosti. V sodelovanju z Zvezo slovenske podeželske mladine pa jih podpiramo tudi pri inovativnih ter preventivnih projektih, kot so IMK (Inovativni mladi kmet), (ne)Varna vožnja s traktorji in sodelovanje pri izdaji priročnika Podjetni kmet.
- **Aktivnosti v zavarovalnicah zunaj Slovenije:** V Srbiji smo sklenili pogodbo s ponudnikom solarnih panelov, Skupina Triglav je angažirana kot ponudnik zavarovanja. V Severni Makedoniji smo do konca septembra izvajali promocijo Kasko green, pri kateri so lastniki električnih in hibridnih vozil pridobili do 50 odstotkov popusta pri avtomobilskem kasku. Implementiran pa je bil tudi produkt Moj dom, pri katerem lahko zavarovanci, ki uporabljajo stroškovno učinkovite naprave, pridobijo 10-odstoten popust, zavarovanci z nameščenimi napravami za proizvodnjo električne energije (npr. solarni paneli) pa 50-odstotnega (pravne osebe 30-odstotnega).

Obseg zbrane premije iz zavarovalnih produktov, ki spodbujajo splošno družbeno in okoljsko korist, smo v letu 2023 povečali na 24,8 milijona evrov (indeks 119).

Vrednost sredstev v upravljanju, ki upoštevajo trajnostna merila, pa se je povečala na 1,1 milijarde evrov, kar je posledica že omenjenega preoblikovanja dvanajstih vzajemnih skladov in vpeljave trajnostne strategije v segmentu individualnega upravljanja premoženja. Trajnostne obveznice predstavljajo 11,1 odstotka dolžniških naložb Skupine Triglav.

Premija zavarovalnih produktov Skupine Triglav, ki spodbujajo družbeno in okoljsko korist, ter sredstva v upravljanju skladov in sredstva individualnega upravljanja premoženja, ki upoštevajo trajnostni vidik

	Zavarovalna premija in sredstva v upravljanju			Indeks	
	2023	2022	2021	2023/2022	2022/2021
Zavarovanje posevkov in plodov	17.738.167	17.056.736	13.392.760	104	127
Zavarovanje električnih vozil	4.699.300	2.427.251	1.920.092	194	126
Zavarovanje mikromobilnosti	527.467	550.591	484.875	96	114
Zavarovanje sončnih elektrarn	1.816.700	773.394	537.912	235	144
Skupaj zavarovalna premija	**24.781.634**	**20.807.972**	**16.335.639**	**119**	**127**
Sredstva v upravljanju skladov, ki upoštevajo trajnostni vidik*	**1.139.026.941**	**49.246.838**	**41.833.991**	**2.303**	**118**

* Vključujejo sredstva vzajemnih skladov (Triglav Aktivni, Triglav Evropa, Triglav Obvezniški, Triglav Okoljska perspektiva, Triglav Renta, Triglav Severna Amerika, Triglav Sklad denarnega trga EUR, Triglav Svetovni razviti trgi, Triglav Tehnologije prihodnosti, Triglav Top Brands, Triglav Trgi v razvoju, Triglav Zdravje in dobro počutje) in sredstva individualnega upravljanja premoženja, ki vključujejo trajnostne vidike.

Razkritja, povezana z Uredbo o taksonomiji (Delegirana uredba Komisije (EU) 2021/2178 z dne 6. 7. 2021 o dopolnitvi Uredbe (EU) 2020/852) so predstavljena v Prilogi: Razkritja v skladu z Uredbo EU o Taksonomiji.

[32] GRI G4-FS7, G4-FS8, SDG 2, SDG 7, SDG 9, SASB: FN-IN-410b.1, FN-IN-410b.2

11.3 Družbeni vidiki

11.3.1 Odgovoren odnos do strank[33]

Prizadevamo si za dolgoročne odnose s strankami, ki temeljijo na korektnosti, zaupanju in stalnem spremljanju. Na potrebe strank se odzivamo hitro in kakovostno ter enostavno in transparentno. Strokovno in korektno obravnavamo tudi njihove predloge in pripombe ter tako izboljšujemo poslovne modele in procese, razvijamo nove produkte, storitve in poslovne ekosisteme.

Uporabniško izkušnjo izboljšujemo z razvojem digitalnih rešitev ter sodobnih komunikacijskih poti. Odnose s strankami krepimo tudi v neposrednih stikih z zavarovalnimi zastopniki. Skrbimo za obveščenost strank o zavarovalnih produktih ter zaščiti njihovih osebnih podatkov in pravic.

Zavarovalne produkte razvijamo skladno s postopki za njihovo odobritev in preizkušanje 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, s čimer ohranjamo osredotočenost na stranko in zadovoljstvo s produktom. Ob zaznanih odstopanjih poskrbimo za prilagoditev produkta ali njegove distribucije.

Prodajo zavarovanj upravljamo centralno po različnih prodajnih poteh in z ustreznimi komunikacijskimi platformami. Z večkanalnim pristopom pa se trudimo pokrivati vse ciljne skupine od mladih do upokojencev.

Informiranje strank[34]

Strankam omogočamo enostaven dostop do vseh potrebnih informacij o naših produktih in storitvah. Naši zavarovalni in drugi splošni pogoji so pošteni in pregledni, posebno pozorno pa stranke informiramo 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.

Trženjske pristope in akcije dosledno izvajamo skladno z zakonskimi in drugimi predpisi za varstvo potrošnikov. Zoper Zavarovalnico Triglav in njene odvisne družbe tudi v letu 2023 ni bil sprožen noben postopek, ki bi lahko nastal zaradi kršitev na področju trženjskega komuniciranja.

Dostopnost storitev

S širokim naborom digitalnih rešitev in raznovrstnimi prodajnimi potmi zagotavljamo strankam lahko dostopne storitve ter enostaven način poslovanja. O razširjeni poslovni mreži več v poglavju 13. Poslovna mreža.

- **Komunikacijski kanali:** storitve Zavarovalnice Triglav so na voljo preko 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 080 2664 ter e-naslov info@triglavzdravje.si; za informacije o naložbenih rešitvah Triglav Skladov pa 080 1019 in info@triglavskladi.si. Klicni centri delujejo tudi na Hrvaškem, v Srbiji in Severni Makedoniji. **Virtualni asistent TRIA** smo nadgradili z uporabo umetne inteligence (UI) in strankam ponudili naravnejšo, prilagodljivejšo in interaktivno komunikacijo.
- **Mobilna aplikacija DRAJV:** Aplikacijo mesečno uporablja okoli 66.000 voznikov, ki so od začetka njenega delovanja skupno prevozili več kot 1,4 milijarde kilometrov. Za varno vožnjo jih nagrajujemo s popustom pri sklenitvi avtomobilskega zavarovanja ali zavarovanja za mladega voznika ter popustom pri zavarovanju motornih koles. V Letu 2023 smo omogočili enotno Triglav prijavo za digitalno poslovalnico i.triglav in aplikacijo DRAJV. Več v poglavju 10. Razvojne aktivnosti.
- **Mobilna aplikacija i.triglav:** Stranke lahko v aplikaciji 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, ki jo uporablja že več kot 228.000 uporabnikov, omogoča tudi prikaz stanja varčevanja pri Triglav Skladih in stanja sredstev življenjskih in pokojninskih zavarovanj.
- **Mobilna aplikacija Triglav vreme:** Omogoča vpogled v zanesljive vremenske podatke in napovedi, ki jih zagotavlja Agencija Republike Slovenije za okolje.
- **Sklepanje zavarovanj po spletu:** V digitalni portfelj zavarovanj smo dodali zavarovanje motornih koles, za izboljšano digitalno izkušnjo smo prenovili večino obstoječih spletnih produktov.
- **Mobilne cenilne enote ob množičnih škodah:** Za hiter in tekoč popis in oceno škod na prizadetih območjih vzpostavljamo mobilne cenilne enote. V letu 2023 smo v Sloveniji po sedmih večjih in nekaj manjših neurjih s točo vzpostavili deset mobilnih cenilnih enot (MCE) in z njimi opravili več kot 12.000 cenitev poškodovanih vozil (4000 v letu 2022).
- **Reševanje škod:** Uporabniki lahko škodne zahtevke podajo po številnih digitalnih prijavnih kanalih (spletna prijava, mobilna prijava, povezave B2B, i.triglav, chatbot idr.) z elektronskim podpisovanjem škodne dokumentacije ter prijavo asistenčnega primera brez telefonskega klica ipd. Več o novih inovativnih rešitvah v poglavju 10.2 Digitalna preobrazba.

[33] GRI 3-3 | [34] 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



V Triglav Labu smo vzpostavili prvi simulator vožnje z e-skirojem v Sloveniji.

- **Aplikacija za ogled predmeta zavarovanja:** Ogled na daljavo omogočamo s pametnim telefonom strank, z letalniki in kamerami 360° ter zajemom podatkov s tehnologijo OCR. Postopki prijave in ogleda škod so s tem enostavnejši in hitrejši.
- **Mobilna aplikacija Triglav Skladi** in **spletna aplikacija Moj račun** za enostavno in pregledno upravljanje naložb vlagateljev in dostop do aktualnih vsebin iz sveta finančnih trgov in upravljanja premoženja.
- **Posvet z zdravnikom specialistom na daljavo pri zavarovanju Zdravstveni nasvet:** Strankam je na voljo po telefonu ali videoklicu.
- **Simulator varne vožnje v Triglav Labu:** Praktičen preizkus vozniških sposobnosti na simulatorju omogoča popust pri sklenitvi police za mladega voznika, cenovno ugodnost prinaša tudi udeležba na delavnici varne vožnje.

Dostop do zavarovalniških storitev Zavarovalnice Triglav za ljudi z različnimi oblikami invalidnosti[35]

Izboljšanje storitev za invalidne osebe in njihovo družbeno vključenost
■ 75 % naših prodajnih mest osebam z različnimi oblikami invalidnosti omogoča samostojen dostop. V letu 2023 smo ob ureditvi prostorov za potrebe delovanja Medicinskega centra v avli objekta na Dunajski cesti 22 v Ljubljani uredili talne taktilne oznake za usmerjanje slabovidnih, na recepciji objekta pa zagotovili indukcijsko slušno zanko.
■ 100 % prodajnih mest je opremljenih s pripomočki za slabovidne.
■ 100 % sedežev območnih enot je opremljenih z aparati FM za naglušne osebe.
■ Partnerstvo z Zvezo za šport invalidov Slovenije in Zavodom Vozim.

[35] GRI G4-FS14

11.3.1.1 Zadovoljstvo strank[36]

Merjenje zadovoljstva strank po metodologiji Net Promotor Score (NPS) izvajamo na vseh trgih, kjer poslujemo, in širimo krog vanje vključenih družb. Letos smo v merjenje poleg asistenčnih storitev in izplačila škod vključili še proces sklepanja.

V letu 2023 sta indeksa za Skupino in za Zavarovalnico kljub upadu še vedno na visokih nivojih. **NPS za Skupino Triglav** je znašal 73 in se je v primerjavi z letom prej znižal za 4 točke, **NPS za Zavarovalnico Triglav** pa je dosegel 69, kar je 7 točk manj kot v preteklem letu. Vrednost se je znižala na vseh stičnih točkah, najbolj na področju informacij in sklepanja zavarovanj. Kljub upadu največjo stopnjo zadovoljstva ohranjamo pri asistenčnih storitvah. Upad NPS je posledica podražitev zavarovalnih premij zaradi inflacije ter katastrofalnih ujm, ki so negativno vplivale na veliko povečanje števila škodnih primerov in posledično na njihov čas reševanja. Z rezultati meritev in negativnimi izkušnjami strank dnevno seznanjamo strokovne službe.

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. Z ocenami prav tako seznanimo naše partnerske izvajalce zdravstvenih storitev, dobitniki najboljših ocen prejmejo priznanja odličnosti, za pet let pa priznanje *ambasador odličnosti*.

Povratne informacije o mnenju strank v Skupini pridobivamo 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 tudi knjigo pritožb in pohval.

Pritožbe in pohvale sproti spremljamo in z učinkovito aplikativno podporo 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 opišemo 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, kjer lahko stranke dostopajo do vseh informacij, povezanih z obravnavanjem svojih pritožb.

V letu 2023 smo v Zavarovalnici Triglav prejeli 3897 pritožb, kar je 14 odstotkov več kot leto prej. Večino pritožb se je nanašalo na reševanje premoženjskih škod (91 odstotkov). Največ je bilo vsebinskih pritožb, pri katerih so stranke izrazile nezadovoljstvo z rešitvijo škodnega zahtevka (91 odstotkov). Med prejetimi pritožbami je bilo dve tretjini neutemeljenih, 10 odstotkov utemeljenih, delno utemeljenih pa 15 odstotkov. Prejeli smo tudi 46 pohval, pri čemer je bil pohvaljen predvsem odnos zaposlenih pri reševanju škodnih primerov in zagotavljanju storitev. Pritožbe v družbah zunaj Slovenije rešujejo po pravilnikih pritožbenih komisij, evidence pa hranijo v predpisani, večinoma elektronski obliki.

Stopnja zadržanja strank je v Zavarovalnici Triglav v letu 2023 znašala 88,2 odstotka. Skupaj z novimi strankami, pridobljenimi v tem letu, pa se je njihovo skupno število povečalo za 10,3 odstotka.[37] **Stopnja pritožb** glede na število škodnih zahtevkov v Zavarovalnici Triglav in Triglavu, pokojninski družbi, je znašala 1,16 odstotka, leto prej pa 1,22 odstotka.[38]



»Triglav je močna tradicionalna znamka in hkrati prožna ob spremembah v okolju. Skladno s poslovno strategijo zdaj pridobiva vlogo skrbnika naših strank in se krepi kot znamka delodajalca.«

Tjaša Kolenc Filipčič, direktorica službe za marketing, Zavarovalnica Triglav

11.3.1.2 Preverjanje učinkovitosti in raziskovanje trga

Z različnimi tržnimi analizami spremljamo našo prepoznavnost v splošni in poslovni javnosti, zadovoljstvo uporabnikov, njihovo uporabniško izkušnjo ter nakupne navade in namere obstoječih in potencialnih strank.

V letu 2023 smo interno izvedli 45 raziskav, ki so pokrivale široko paleto poslovnih področij. Z njimi želimo izboljšati kakovost naših produktov, storitev in aplikacij ter jih prilagoditi zahtevam in pričakovanjem strank, okrepiti našo konkurenčno prednost in poglobiti naše poznavanje trga. Vsebine so vključevale analizo ciljnih skupin in produktov, oblikovanje in testiranje izhodišč za razvoj aplikacij, razvoj in preverjanje potenciala konceptov novih produktov, evalvacijo obstoječih produktov in razumevanje nakupnih vzorcev naših strank.

Redno izvajamo raziskavo **ugleda blagovne znamke Triglav** med splošno javnostjo. V vseh državah, kjer posluje Skupina Triglav, razen v Srbiji, spadamo med pet najboljših po stopnji ugleda. Z indeksom odličnosti 81 je znamka zabeležila odstotno točko nižji rezultat v primerjavi z letom 2022.

Upravljanje blagovne znamke in trženjsko komuniciranje

Izvedli smo **prenovo blagovne znamke** na ravni znamke Triglav in na ravni znamke delodajalca. Na ravni znamke smo v sklopu novega arhetipa znamke, suvereni skrbnik, pripravili zvezek grafičnih smernic in pravil. Prav tako smo zasnovali strategijo znamke delodajalca, ki opredeljuje usmeritve za zgraditev modre kulture na ravni Skupine Triglav, identiteto znamke delodajalca in obljubo delodajalca. Skladno s tem smo sprejeli tudi vsebinski in grafični priročnik za poenoteno kadrovsko oglaševanje za celotno Skupino Triglav, s čimer bomo na trgu prisotni v začetku leta 2024.

[36] GRI 2-25 | [37] SASB: FN-IN-270a.3 | [38] SASB: FN-IN-270a.1



S trajnostnim projektom **Zavarujmo prihodnost** smo na komunikacijski platformi združili vse naše sponzorirance in partnerstva iz sveta športa, kulture, zdravstva, preventive in gospodarstva. Skupaj z njimi smo skozi vse leto delovali za doseganje 17 ciljev trajnostnega razvoja, ki jih je opredelila Organizacija združenih narodov. S komuniciranjem vsebin posameznih ciljev smo širili zavedanje o njihovem pomenu med spletnimi uporabniki, predvsem po kanalih Zavarovalnice Triglav (FB, IG, X, YT, spletno mesto zavarujmoprihodnost.si) in digitalnih kanalov izbranih ambasadorjev. Dvakrat mesečno smo z e-novičnikom vse partnerje obvestili o aktualnih vsebinah in jih pozivali k vključevanju. Vsebine smo po intranetu širili tudi med zaposlenimi in tako opozarjali na pomen trajnostnosti.

V sklopu dolgoletnega partnerstva s Smučarsko zvezo Slovenije smo izvedli natečaj za otroke **Ustvari pokal za Planico** in na finalu svetovnega pokala v vseslovenski dogodek tako prvič aktivno vključili otroke in mlade. Na natečaju so mladi ustvarjalci risali pravi pokal za zmagovalca Planica7 – najboljšega letalca, pokal pa smo nato izdelali s 3D-tiskalnikom.

11.3.1.3 Prejeta priznanja in nagrade

Priznanja in nagrade Skupini Triglav v letu 2023

- **WEBSI 2023:** 2. mesto družbi Triglav Skladi za Produktne in pristajalne ter spletne strani, namenjene osebnostim, ter 3. mesto v kategoriji Finančni sektor.
- **TOP investitor v izobraževanje:** certifikat Zavarovalnici Triglav za sistematično vlaganje v izobraževanje in usposabljanje zaposlenih.

- **Nagrada Evropske komisije** (pod okriljem Evropske listine o varnosti v cestnem prometu): najvišja nagrada v kategoriji Sposobnost za vožnjo (»Fitness to drive«) za projekt Osvežitvena vožnja za starejše z inštruktorjem.
- **HRM-projekt 2023:** zmagovalci HRM-projekta v kategoriji velikih podjetij na HR&M-konferenci za dobro prakso, kako nas prostovoljstvo v Triglavu povezuje, zbližuje in krepi.
- **Marketinška odličnost:** zmagovalci v kategoriji odličnost trajnostnega delovanja s projektom Osvežitvena vožnja za starejše z inštruktorjem.
- **Effie:** zlata nagrada v kategoriji dolgoročna učinkovitost in uspešnost za mobilno aplikacijo DRAJV.
- **Diggit:** velika nagrada v kategoriji učinkovitega marketinga, oblikovanja in uporabniške izkušnje za mobilno aplikacijo i.triglav.
- **IADA:** zlato priznanje za Letno poročilo Skupine Triglav in matične družbe za leto 2022, za rešitev osrednjega sporočila na naslovnici.
- **Arc Awards:** zlati priznanji za Letno poročilo Skupine Triglav in matične družbe za leto 2022, za celostno rešitev PDF-izdaje in uporabo fotografije.
- **Zlato pero:** nagradi Mednarodnega združenja poslovnih komunikatorjev (IABC) za odličnost v strateškem komuniciranju pri projektu Osvežitvena vožnja za starejše z inštruktorjem v dveh kategorijah (»safety communication« in »corporate social responsibility«).
- **Priznanje za odličnost:** Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, je prejela posebno Priznanje za odličnost za najboljše izvajalce zdravstvenih storitev po izboru strank.
- **Ugledni delodajalec 2022:** Zavarovalnica je peto leto zapored prejela naziv najuglednejši delodajalec v panogi zavarovalništvo za predanost pri skrbi za zaposlene ter prilagodljivost, ki jo kot delodajalec izkazuje na zahtevnem trgu dela.
- **Nagrada NETKO** (nagrada Gospodarske zbornice Slovenije): prvo mesto Triglav Skladom za najboljšo predstavitev podjetja ali start upa, za naj predstavitev izdelka ali storitve ter posebno nagrado »naj projekt!«.

11.3.2 Odgovoren odnos do zaposlenih[39]

Strateške smernice ravnanja z zaposlenimi in zaposlitvena politika

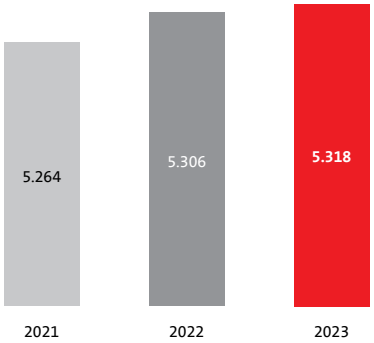
- Pritegujemo najboljše sodelavce, jih zadržujemo in skrbimo za njihov razvoj, ob tem izboljšujemo izbirne postopke. Z uveljavljanjem minimalnih standardov in prenašanjem dobrih praks vpeljujemo enotne procese ravnanja z zaposlenimi v Skupini.
- Vzpostavljamo enotno organizacijsko kulturo Skupine Triglav, ki temelji na konstruktivnem vedenju, timskem delu, samoiniciativnosti, sprejemanju odgovornosti in sodelovanju. Sistematično prenavljamo blagovno znamko delodajalca. Spodbujamo mobilnost znotraj delovnih področij in med družbami Skupine Triglav. Izvajamo uvajalno mentorstvo za nove zaposlene in razvojno mentorstvo za perspektivne sodelavce ter tudi s tem utrjujemo medgeneracijsko sodelovanje.
- Strokovno znanje zaposlenih nadgrajujemo na vseh področjih dela ter razvijamo kompetence, ki so potrebne za uspešno doseganje posameznikovih ciljev. V letu 2023 smo v Skupini krepili krovno kompetenco – iniciativnost.
- Nenehno skrbimo za razvoj ključnih in perspektivnih sodelavcev ter vodij.
- Skrbimo za zadovoljstvo in zavzetost zaposlenih, kar preverjamo z vsakoletno raziskavo ORVI.
- Uvajamo sodobne, hibridne oblike dela, ki zaposlenim omogočajo fleksibilnejše in učinkovitejše delo, boljše medsebojno povezovanje in sodelovanje ter lažje usklajevanje poklicnega z družinskim oziroma zasebnim življenjem.
- V Skupini Triglav smo v letu 2023 uspešno zaključili projekt implementacije razvojnih modulov v kadrovskoinformacijskem sistemu Gecko HRM.

11.3.2.1 Zaposlovanje in sestava zaposlenih[40]

Ob koncu leta je bilo v Skupini **5.318 zaposlenih**, 12 več kot leto prej. Število zaposlenih se je povečalo zaradi novih zaposlitev v srbski in hrvaški zavarovalnici.

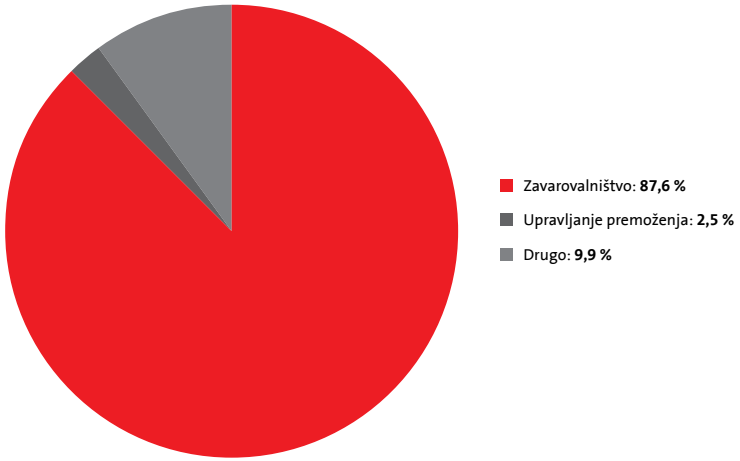
V zavarovalniški dejavnosti deluje večina oz. 87,6 odstotka vseh zaposlenih, kar je za 0,7 odstotne točke manj kot leto prej; vzrok je zmanjšanje števila zaposlenih v zdravstveni zavarovalnici. Delež zaposlenih pri upravljanju premoženja se je zato povečal za 0,1 odstotne točke, v drugih dejavnostih pa za 0,6 odstotne točke.

Število zaposlenih v Skupini Triglav na zadnji dan leta

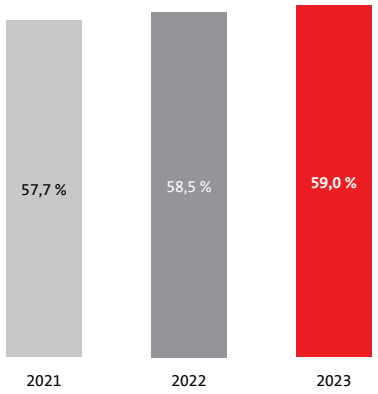


[39] GRI 3-3 | [40] GRI 2-7

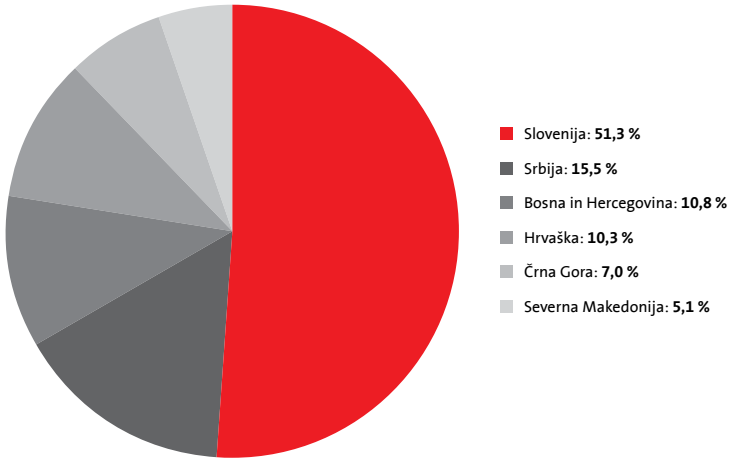
Zaposleni po dejavnostih Skupine Triglav na zadnji dan leta 2023



Delež zaposlenih v Skupini Triglav z najmanj VI. stopnjo izobrazbe po bolonjskih programih na zadnji dan leta



Zaposleni po trgih Skupine Triglav na zadnji dan leta 2023



V Sloveniji je zaposlenih 51,3 odstotka vseh sodelavcev v Skupini ali 0,1 odstotne točke več kot leto prej. Najbolj, za 0,4 odstotne točke, se je povečal delež zaposlenih v Srbiji, najbolj zmanjšal pa v Severni Makedoniji (za 0,3 odstotne točke).

Delež zaposlenih z najmanj VI. stopnjo izobrazbe po bolonjskih programih vseskozi narašča.

Zaposleni v Skupini Triglav in Zavarovalnici Triglav glede na vrsto zaposlitve (krajši, polni delovni čas) na zadnji dan leta[41]

	Skupina Triglav						Zavarovalnica Triglav					
	2023		2022		2021		2023		2022		2021	
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)
Vrsta zaposlitve glede na delovni čas												
Krajši delovni čas	258	4,5	241	4,5	221	4,2	73	3,3	74	3,3	74	3,3
Polni delovni čas	5.060	95,1	5.065	95,5	5.043	95,8	2.170	96,7	2.169	96,7	2.172	96,7
Skupaj	**5.318**	**100,0**	**5.306**	**100,0**	**5.264**	**100,0**	**2.243**	**100,0**	**2.243**	**100,0**	**2.246**	**100,0**
Vrsta pogodbe o zaposlitvi												
Za določen čas	593	11,2	607	11,4	624	11,9	17	0,8	33	1,5	41	1,8
Za nedoločen čas	4.725	88,8	4.699	88,6	4.640	88,1	2.226	99,2	2.210	98,5	2.205	98,2
Skupaj	**5.318**	**100,0**	**5.306**	**100,0**	**5.264**	**100,0**	**2.243**	**100,0**	**2.243**	**100,0**	**2.246**	**100,0**

[41] GRI 2-7

Stopnja fluktuacije[42] se je v Skupini Triglav povečala na 12,0 odstotka (2022: 11,6 odstotka), v Zavarovalnici Triglav pa na 5,5 odstotka (2022: 5,3 odstotka). V letu 2023 smo na novo zaposlili 649 sodelavcev, največ v starosti med 26. in 35. letom. Odšlo pa je 637 sodelavcev, največ v starostnih skupinah nad 56 let (zaradi upokojitev) in med 41. in 45. letom.

Povprečna starost zaposlenih v Skupini se je povišala na 45,1 leta (2022: 44,8), v matični družbi na 46,9 leta (2022: 46,7). Povprečna starost članov Uprave Zavarovalnice Triglav je 47,8 leta.[43] V Sloveniji je menedžment lokalen, prav tako to velja za pretežen del menedžmenta na trgih zunaj Slovenije.[44]

Delež žensk se je v sestavi zaposlenih povečal tako v Zavarovalnici kot v Skupini, v kateri je dosegel 55,0 odstotka. V Upravi Zavarovalnice Triglav je ta delež 20,0-odstoten, v organih vodenja in nadzora vseh družb v Skupini pa 25,5-odstoten.[45] V vseh kategorijah zaposlenih, dejavnostih in državah, kjer poslujemo, je **višina osnovne plače žensk in moških** enaka.[46]

Delež zaposlenih **po kolektivni pogodbi** je bil malenkost višji tako v Skupini kot v matični družbi. V Skupini je ta delež znašal 88,6 odstotka (2022: 88,5 odstotka), v Zavarovalnici pa 89,7 odstotka (2022: 89,6 odstotka). Individualno pogodbo je imelo 11,4 odstotka zaposlenih v Skupini.[49] Bonitete so enake za redno zaposlene s polnim delovnim časom, začasno zaposlene in zaposlene s krajšim delovnim časom.[50]

V Zavarovalnici nimamo zaposlenih oseb brez zagotovljenega minimalnega ali določenega števila delovnih ur.[51] V letu 2023 je v Zavarovalnici, skladno z zakonodajo, delo po podjemnih pogodbah opravljalo 26 fizičnih oseb, delo po pogodbi o opravljanju začasnega ali občasnega dela pa je opravljalo 11 fizičnih oseb.[52]

Zastopanost spolov po različnih kategorijah v Skupini Triglav in Zavarovalnici Triglav na zadnji dan leta (v %)[47]

	Delež v %			Indeks	
Skupina Triglav	**2023**	**2022**	**2021**	**2023/2022**	**2022/2021**
Delež žensk med zaposlenimi	55,0	54,7	53,5	101	102
Delež žensk na 1. menedžerski ravni pod Upravo	46,5	45,1	45,8	103	98
Delež žensk na 1. in 2. menedžerski ravni pod Upravo	42,6	41,2	42,1	103	98
Delež žensk v organih vodenja in nadzora	25,5	23,6	20,9	108	113
Delež manj zastopanega spola v organih vodenja in nadzora	18,7	17,1	17,2	109	100
Delež žensk na vodstvenih položajih v deležu zaposlenih žensk	5,0	4,9	5,3	103	92
Zavarovalnica Triglav	**2023**	**2022**	**2021**	**2023/2022**	**2022/2021**
Delež žensk med zaposlenimi	51,4	51,1	50,4	100	102
Delež žensk v Upravi Zavarovalnice Triglav	20,0	25,0	33,3	80	75
Delež žensk v Nadzornem svetu Zavarovalnice Triglav	25,0	0,0	0,0	0	0
Delež žensk na 1. menedžerski ravni pod Upravo	32,0	25,9	25,9	123	100
Delež žensk na 1. in 2. menedžerski ravni pod Upravo	39,1	40,2	37,9	97	106
Delež žensk na vodstvenih položajih v deležu zaposlenih žensk	3,2	3,5	3,4	92	104

Zaposleni v Skupini Triglav in Zavarovalnici Triglav glede na starost in spol na zadnji dan leta[48]

	Skupina Triglav						Zavarovalnica Triglav					
	2023		2022		2021		2023		2022		2021	
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)
Starostne skupine												
Od 18 do 19	5	0,1	3	0,1	6	0,1	0	0,0	0	0,0	1	0,0
Od 20 do 25	131	2,5	127	2,4	125	2,4	30	1,3	24	1,1	21	0,9
Od 26 do 30	360	6,8	361	6,8	371	7,0	96	4,3	88	3,9	94	4,2
Od 31 do 35	515	9,7	555	10,5	569	10,8	179	8,0	191	8,5	194	8,6
Od 36 do 40	719	13,5	741	14,0	771	14,6	268	11,9	268	11,9	264	11,8
Od 41 do 45	876	16,5	904	17,0	885	16,8	333	14,8	367	16,4	393	17,5
Od 46 do 50	964	18,1	940	17,7	882	16,8	443	19,8	438	19,5	422	18,8
Od 51 do 55	844	15,9	828	15,6	821	15,6	441	19,7	446	19,9	455	20,3
56 in več	904	17,0	847	16,0	834	15,8	453	20,2	421	18,8	402	17,9
Skupaj	**5.318**	**100,0**	**5.306**	**100,0**	**5.264**	**100,0**	**2.243**	**100,0**	**2.243**	**100,0**	**2.246**	**100,0**
Spol												
Moški	2.391	45,0	2.401	45,3	2.426	46,1	1.091	48,6	1.096	48,9	1.104	49,2
Ženske	2.927	55,0	2.905	54,7	2.838	53,9	1.152	51,4	1.147	51,1	1.142	50,8
Skupaj	**5.318**	**100,0**	**5.306**	**100,0**	**5.264**	**100,0**	**2.243**	**100,0**	**2.243**	**100,0**	**2.246**	**100,0**

[42] GRI 401-1 | [43] GRI 405-1, SASB: FN-AC-330a.1 | [44] GRI 202-2 | [45] GRI 405-1 | [46] GRI 405-2 | [47] GRI 405-1, SASB: FN-AC-330a.1 | [48] GRI 405-1 | [49] GRI 2-30 | [50] GRI 401-2 | [51] GRI 2-7 | [52] GRI 2-8

11.3.2.2 Izobraževanje in razvoj kadrov[53]

Naša politika izobraževanja uresničuje strateške usmeritve Skupine Triglav in s tem zagotavlja strokovnost zaposlenih, trajnostno poslovanje, digitalizacijo in izjemno uporabniško izkušnjo.

Možnost internega izobraževanja imajo na voljo vse generacije in ciljne skupine zaposlenih, posebno skrb pa namenjamo vodjem, prodajnikom, perspektivnim sodelavcem, internim coachem in mentorjem. V interna izobraževanja vključujemo tudi sodelavce iz družb Skupine ter zaposlene na pogodbenih prodajnih mestih. Zaposlenim smo ponudili izobraževalne vsebine iz zavarovalništva, prodajna usposabljanja, izobraževanja s področja poslovnega komuniciranja, digitalizacije in druge aktualne poslovne vsebine. V okviru internega programa Triglav.smo pa v sodelovanju z različnimi strokovnjaki organiziramo delavnice o zdravem načinu življenja.

Večino oz. 52 odstotkov izobraževanj smo v Skupini Triglav izvedli v spletni obliki (leto prej 62 odstotkov). Nekateri obsežnejši izobraževalni programi:

- **Strokovna praksa.**
- **Poletna šola.**
- Izobraževalne vsebine v okviru **licence za vodenje**. Nove vodje smo vključili v program **Šola vodenja**. Za vodje družb v regiji Adria smo organizirali izobraževalni program **Učinkovito vodenje sodelavcev in komunikacija**.
- Izobraževalni **program razvoja čustvene inteligence**.
- **Vodnik po Triglavu**, program za nove sodelavce.
- Program **Triglav Ambasadorstvo** za prenos znanja, veščin in izkušenj najboljših zavarovalnih zastopnikov.
- **Prodajna akademija.**



V letošnji poletni šoli se je izobraževalo 28 sodelavcev iz vseh družb Skupine.

[53] GRI 3-3

- Obvezna izobraževanja za ohranjanje **dovoljenja za opravljanje poslov zavarovalnega zastopanja** (t. i. licence).
- Nova skupina internih coachev.
- 21 strokovnih posvetov izvedenih v matični družbi ali Skupini.

Skupno število ur funkcionalnega izobraževanja v Skupini je bilo manjše za 4 odstotke, v matični družbi pa je ostalo na ravni preteklega leta (indeks 100). V povprečju so se zaposleni v Skupini izobraževali 32 ur (indeks 96), v Zavarovalnici Triglav pa enako kot preteklo leto, to je 51 ur. V Zavarovalnici Triglav so se največ izobraževali zaposleni v starostni skupini od 26 do 30 let. Glede na spol so se tako moški kot ženske izobraževale v enakem obsegu.[54]

Stroški izobraževanja v Skupini Triglav so znašali 2,5 milijona evrov in so bili višji za 4 odstotke zaradi večjega števila ur izobraževanj v klasični obliki in s tem povezanih stroškov.

Vseskozi spodbujamo nadaljevanje formalnega izobraževanja zaposlenih, tako smo **študij ob delu** financirali 148 zaposlenim v Skupini ter **štipendirali** 48 študentov in dijakov. **Obvezno delovno prakso** smo omogočili 61 študentom in dijakom. **Pripravništvo** je pod vodstvom mentorjev opravilo 14 mladih sodelavcev. Na tridnevnem **Hudem izzivu**, ki smo ga pripravili v sodelovanju s Kariernim centrom Ekonomske fakultete, so študentje oblikovali predloge rešitev, kako lahko z novimi tehnologijami snujemo inovativne zavarovalne produkte. Pod geslom **Skupaj za varnejšo prihodnost** smo se v začetku leta 2023 povezali z različnimi društvi pri organizaciji prostovoljskih akcij. Teambuildinge smo nadgradili z vsebinami prostovoljstva in za dobro prakso prejeli priznanje HR&M projekt 2023, za sistematično vlaganje v izobraževanje in usposabljanje zaposlenih pa certifikat »TOP investitor v izobraževanje«.

Ciljno vodenje in razvoj kompetenc[55]

Sistem ciljnega vodenja izvajajo vse zavarovalne in nekatere nezavarovalne družbe v Skupini. Delež vanj vključenih zaposlenih se je v letu 2023 povečal na 55 odstotkov (leto prej 49 odstotkov), v matični družbi pa se je povečal za 3 odstotne točke na 75 odstotkov. Zaposleni si cilje zastavijo na letnem razvojnem razgovoru z vodjo, njihovo izpolnjevanje pa spremljamo in nagrajujemo četrtletno. Zaradi narave dela so iz sistema ciljev pri ciljnem vodenju izvzeti zavarovalni zastopniki in vodje prodajnih skupin, ki so nagrajeni na podlagi prodajnih ciljev.

V letne razvojne razgovore je vključen **model kompetenc**, s katerim opredeljujemo individualne kompetenčne profile in razvojne aktivnosti posameznika. **Orodje DNLA** v nekaterih družbah v Skupini uporabljamo pri izboru novih zaposlenih in za njihov razvoj.

11.3.2.3 Varnost in zdravje pri delu[56]

V Zavarovalnici Triglav se zavzemamo za celovit in strateški pristop k zagotavljanju varnosti in zdravja pri delu, pri tem za obvladovanje in preprečevanje tveganj izvajamo številne aktivnosti. Velik poudarek namenjamo promociji zdravja na delovnem mestu ter usposabljanju zaposlenih na področju varnosti in zdravja pri delu in požarne varnosti. Nekatere dejavnosti, ki dodatno pripomorejo k večjemu zadovoljstvu in boljšemu zdravju zaposlenih, potekajo tudi v okviru certifikata Družini prijazno podjetje.

Sistem varnosti in zdravja pri delu[57]

Dobro delujočo in celovito ureditev v matični družbi postopno prenašamo tudi v družbe Skupine Triglav, predvsem z uveljavljanjem skupnih minimalnih standardov za zdravje in varnost pri delu ter z doslednim upoštevanjem lokalne zakonodaje. Poleg tega prepoznavamo, zmanjšujemo in obvladujemo tveganja, ki izhajajo iz delovnih nalog in delovnega okolja.

Strokovno področje za varnost in zdravje pri delu skrbi za nemoteno zagotavljanje zdravega delovnega okolja za zaposlene.

Vidike nevarnosti in škodljive učinke, ki lahko vplivajo na zdravje zaposlenih, opredeljuje **Izjava o varnosti z oceno tveganja** za vse skupine delovnih mest. Vanjo so vključeni tudi ukrepi za preprečevanje in zmanjševanje negativnih vplivov. V okviru neprekinjenega procesa, v katerem sodelujejo zaposleni, ocene redno revidiramo in ukrepe dopolnjujemo. Pri revizijah ocen zdravstvenih tveganj sodelujejo tudi strokovnjaki za medicino dela. Skladno z oceno zaposlene redno napotujemo na obdobne zdravniške preglede, vsak novozaposleni pa mora pred zaposlitvijo opraviti 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[58]

Program promocije zdravja pripravljamo glede na najpogostejše težave z zdravjem, ki jih med zaposlenimi zaznavamo z analizo bolniških odsotnosti, v sodelovanju s pooblaščenimi zdravniki specialisti medicine dela. Aktivnosti so torej zasnovane tako, da prispevajo k skrbi za duševno in telesno zdravje zaposlenih v vseh starostnih obdobjih. Pri tem spodbujamo aktivne odmore, izvajamo izobraževalne delavnice **Zdrav duh v zdravem telesu**, že peto leto smo ponudili štiridnevni preventivni zdravstveni program **Dnevi zdravja**, na voljo pa je tudi veliko aktivnosti v okviru **športnega in planinskega društva**.

[54] GRI 404-1 | [55] GRI 404-3 | [56] GRI 3-3, SDG 8.8 | [57] GRI 403-1, 403-2, 403-3, 403-4, 403-5, 403-8 | [58] GRI 403-6

Varstvo pred požarom

Na področju požarne varnosti imamo v Skupini sprejet **Načrt o varnostnem ravnanju in postopkih ukrepov ob izrednih in drugih varnostnih dogodkih**. Požarno varnost redno izboljšujemo in spremljamo njeno skladnost z zakonodajnimi zahtevami, zaposlene usposabljamo in izobražujemo, varnostne obhode, preglede objektov in vaje evakuacije pa opravljamo po letnem načrtu. Zaradi spremembe zakonodaje smo v letu 2023 opravili nove ocene požarne ogroženosti za vse objekte Zavarovalnice Triglav. Požarna inšpekcija je opravila pregled na dveh lokacijah v Sloveniji in pri tem ni ugotovila večjih nepravilnosti.

Vsebine, povezane z zdravjem in varnostjo pri delu, ki so del formalnih sporazumov s sindikati in kolektivno pogodbo[59]

V matični družbi so varne delovne razmere opredeljene s kolektivno pogodbo Zavarovalnice Triglav in zakonodajo, v odvisnih družbah pa v skladu z lokalno zakonodajo. Delavca z nevarnostmi pri delu in ukrepi za varno delo, ki jih je dolžan spoštovati, seznanimo, še preden sprejme delovne naloge. Zagotavljamo mu predpisana delovna sredstva in osebno varovalno opremo, obdobne preventivne zdravniške preglede pa izvajamo po načrtovani časovnici in v obsegu, določenem za posamezne skupine delovnih mest.

Poškodbe pri delu[60]

Število nezgod v Skupini Triglav ostaja majhno, v letu 2023 jih je bilo 20, v matični družbi 6. Število izgubljenih delovnih dni v Skupini je bilo na enaki ravni kot lani, v Zavarovalnici Triglav pa je precej manjše, zaradi manj primerov daljše odsotnosti z dela.

Poškodbe pri delu v Skupini Triglav in Zavarovalnici Triglav

	2023		2022		2021		Indeks	
Skupina Triglav	**Število**	**Delež (v %)**	**Število**	**Delež (v %)**	**Število**	**Delež (v %)**	**2023/2022**	**2022/2021**
Pri delu	15	75,0	14	70,0	10	76,9	107	140
Na službeni poti	5	25,0	6	30,0	3	23,1	83	200
Skupaj	**20**	**100,0**	**20**	**100,0**	**13**	**100,0**	**100**	**154**

	2023		2022		2021		Indeks	
Zavarovalnica Triglav	**Število**	**Delež (v %)**	**Število**	**Delež (v %)**	**Število**	**Delež (v %)**	**2023/2022**	**2022/2021**
Pri delu	2	33,3	1	25,0	4	57,1	200	25
Na službeni poti	4	66,7	3	75,0	3	42,9	133	100
Skupaj	**6**	**100,0**	**4**	**100,0**	**7**	**100,0**	**150**	**57**

Izgubljeni delovni dnevi in delež izgubljenih ur zaradi nesreč pri delu v Skupini Triglav in Zavarovalnici Triglav

				Indeks	
	2023	**2022**	**2021**	**2023/2022**	**2022/2021**
Skupina Triglav					
Izgubljeni delovni dnevi zaradi poškodb pri delu	1.281	1.279	543	100	236
Delež izgubljenih ur zaradi nesreč pri delu – LTIR*	0,38	0,37	0,24	101	155
Zavarovalnica Triglav					
Izgubljeni delovni dnevi zaradi poškodb pri delu	238	578	321	41	180
Delež izgubljenih ur zaradi nesreč pri delu – LTIR*	0,26	0,18	0,31	149	58

* 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 nevaren pojav in ugotovljeno poklicno bolezen moramo prijaviti Inšpektoratu Republike Slovenije za delo. V letu 2023 smo v Zavarovalnici Triglav obravnavali en nevaren pojav (2022: 2), poklicnih bolezni pa nismo zaznali.[61]

Absentizem[62]

Stopnja absentizma se je v Skupini znižala za 0,65 odstotne točke in znaša 4,39 odstotka. Pri tem se je delež absentizma v breme delodajalca zmanjšal za 0,11 odstotne točke (boleznine do 30 dni), delež izgubljenih delovnih dni v breme drugih organizacij (boleznine nad 30 dni, nega, spremstvo) pa za 0,55 odstotne točke. Tudi v Zavarovalnici je bila stopnja absentizma nižja, dosegla je 5,02 odstotka (leto prej 5,86 odstotka). Povečal se je delež izgubljenih dni v breme delodajalca (za 0,19 odstotne točke), delež v breme Zavoda za zdravstveno zavarovanje pa se je zmanjšal (za 1,03 odstotne točke).

11.3.2.4 Zagotavljanje zadovoljstva zaposlenih

Organizacijska vitalnost (klima) in organizacijska kultura[63]

V letu 2023 so rezultati **raziskave organizacijske vitalnosti (ORVI)**, s katero merimo zadovoljstvo zaposlenih, ohranili visoke vrednosti. Indeks ORVI je v **Skupini Triglav** znašal 3,94 in v **matični družbi** 3,95, kar je nekoliko nižje kot preteklo leto. Na raziskavo se je odzvalo 89 odstotkov zaposlenih iz 17 družb Skupine (v letu 2022 je sodelovalo 86 odstotkov zaposlenih). Skupni Indeks ORVI je sestavljen iz štirih kazalnikov (indeksov), znotraj katerih je razporejenih deset kategorij.

Najvišjo vrednost sta tudi tokrat dosegla indeksa za **operativno vodenje** in **zavzetost**. Zaposleni vodjem zaupajo in svoje delo opravljajo z visoko mero osebne vpetosti. Visoko ocenjeno je tudi zadovoljstvo s stalnostjo zaposlitve, neposrednim vodjem, delovnim časom in sodelavci. Zaposleni ocenjujejo, da se med sodelavci počutijo **varne in sprejete** ter člane svojih timov zlahka prosijo za pomoč in sodelovanje. Zadovoljni so z ugodnostmi, ki jih prinaša zaposlitev v Skupini, zlasti z aktivnostmi, ki krepijo strokovni in osebni razvoj, ter spodbujajo aktivno preživljanje časa in usklajeno družinsko življenje.

[59] GRI 403-4 | [60] GRI 403-9 | [61] GRI 403-10 | [62] GRI 403-9 | [63] GRI 2-29



Otrokom naših zaposlenih smo v vseh šestih državah skozi igro predstavili naše delo. Na fotografiji so otroci in zaposleni naše črnogorske družbe Lovćen osiguranje.

Izziv v letošnjem letu predstavlja padec posameznih ocen zadovoljstva ter večji delež nezavzetih, ki pa ni bil nepričakovan in domnevamo, da je posledica splošnih inflacijskih pritiskov ter povečanega obsega dela zaradi množičnih škod in s tem večje delovne obremenjenosti zaposlenih. Na spremembe se bomo odzvali s še intenzivnejšimi aktivnostmi za krepitev in ohranjanje ravni zadovoljstva ter tako gradili želeno organizacijsko kulturo.

Ugodnosti in priložnosti za zaposlene

Zadovoljstvo sodelavcev v Zavarovalnici krepimo s krovnim programom **Triglav.smo**. Z njim povezujemo različne delavnice in dogodke za močnejšo zavest in poglobljeno znanje o vseh pomembnih vidikih našega življenja, osrednja pozornost pa je namenjena zdravju. Nekatere od teh aktivnosti izvajajo tudi v drugih družbah v Skupini. Program obsega skrb za otroke zaposlenih z organizacijo počitniških taborov in tradicionalnim obdarovanjem najmlajših ob koncu leta. V prireditve Pozdrav letnim časom so vključeni vsi zaposleni v Skupini.

Zaposlenim v Zavarovalnici Triglav je na voljo individualno psihološko svetovanje, ki ga izvajata interna strokovnjaka v okviru skupine **Psihološki utrip**. V letu 2023 sta opravila 104 pogovore.

S polnim certifikatom **Družini prijazno podjetje** omogočamo lažje usklajevanje poklicnega in zasebnega življenja zaposlenih v matični družbi. S številnimi ugodnostmi (za zdaj jih ponujamo 21) ter dobrimi praksami krepimo konstruktivno organizacijsko kulturo. Dobro prakso iz certifikata postopno vpeljujemo tudi v druge odvisne družbe Skupine Triglav.

Vseskozi spodbujamo prostovoljstvo naših uslužbencev, saj s tem krepimo povezanost med zaposlenimi in družbo. Tako smo v letu 2023

izvedli več prostovoljskih akcij, pomagali ob katastrofalnih poletnih poplavah v Sloveniji, organizirali tečaje osnovnih postopkov oživljanja in se udeležili krvodajalskih akcij. S programom Triglav.smo se postopoma vključujemo tudi v projekt **Zavarujmo prihodnost**.

Dodatne ugodnosti za zaposlene:[64]

- 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 82 odstotkov v matični družbi.

Zaposleni v družbah zunaj Slovenije imajo 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 in njihov delež narašča. Ob koncu leta je imelo to možnost pogodbeno urejeno 36 odstotkov zaposlenih v Skupini in 65 odstotkov v Zavarovalnici.

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.

Delež zaposlenih, ki so delali od doma, in delež opravljenih ur dela od doma v Skupini Triglav in Zavarovalnici Triglav v letih 2023 in 2022

	Skupina Triglav			Zavarovalnica Triglav		
	2023	**2022**	**2023/2022**	**2023**	**2022**	**2023/2022**
Število zaposlenih, ki jim je omogočeno delo od doma	1.930	1.757	110	1.447	1.412	102
Delež zaposlenih, ki jim je omogočeno delo od doma	**36,3**	**33,1**	**110**	**64,5**	**63,0**	**102**
Število ur dela od doma	651.768	634.846	103	444.861	437.583	102
Delež opravljenih ur dela od doma	**6,1**	**5,9**	**103**	**9,8**	**9,7**	**101**

Starševski dopust ali delo s krajšim delovnim časom v Skupini Triglav in Zavarovalnici Triglav v letu 2023[65]

Skupina Triglav	**Ženske**	**Moški**	**Skupaj**
Porodniški dopust, dopust za nego in varstvo otroka	171	8	**179**
Očetovski dopust v trajanju 20 dni		47	**47**
Očetovski dopust v trajanju 75 dni (do dopolnjenega 3. leta otrokove starosti)		4	**4**
Izraba možnosti dela s krajšim delovnim časom	40	3	**43**
Število zaposlenih, ki so se po porodniškem dopustu v tem letu vrnili na delovno mesto	83	3	**86**
Stopnja vrnitve na delo po koncu starševskega dopusta*	51 %	150 %	**57 %**

Zavarovalnica Triglav	**Ženske**	**Moški**	**Skupaj**
Porodniški dopust, dopust za nego in varstvo otroka	41	4	**45**
Očetovski dopust v trajanju 20 dni		41	**41**
Očetovski dopust v trajanju 75 dni (do dopolnjenega 3. leta otrokove starosti)			**0**
Izraba možnosti dela s krajšim delovnim časom	25	0	**25**
Število zaposlenih, ki so se po porodniškem dopustu v tem letu vrnili na delovno mesto	46	0	**46**
Stopnja vrnitve na delo po koncu starševskega dopusta*	90 %		**96 %**

* V izračunu so zajeti zaposleni, ki so na starševski dopust odšli v prejšnjem koledarskem letu in so se v letu 2023 vrnili na delo ter zaposleni, ki so v koledarskem letu 2023 odšli na starševski dopust.

[64] GRI 401-2, 201-3 | [65] GRI 401-3



V okviru akcije Očistimo gore smo tokrat podprli postavitev nove igralnice na Naravskih ledinah.

Odnos med zaposlenimi in vodstvom, sindikalno delovanje[66]

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 akta, ki zadeva organizacijo dela ali določa obveznosti, ki jih morajo delavci poznati zaradi izpolnjevanja pogodbenih in drugih obveznosti, tega prejmeta v pregled in podata svoje mnenje.

Spoštovanje pravic delavcev in človekovih pravic[67]

Etična načela našega delovanja, med katera sodi spoštovanje človekovih pravic, opredeljuje **Kodeks Skupine Triglav**. 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 oz. pripadnost zaposlenih. Vsak naznanjen ali zaznan sum kršitve obravnavamo po vnaprej določenem postopku, v katerem se zagotavlja strokovnost, zaupnost in zaščita prijavitelja. Naznanitelj je zaščiten pred morebitnimi povračilnimi ravnanji in ima možnost neformalnega reševanja zadeve.

Zavarovalne družbe zunaj Slovenije poleg kodeksa upoštevajo tudi lokalno zakonodajo. Uporabljajo interne mehanizme reševanja, poročanje o kršitvah kodeksa pa poteka v okviru skladnosti poslovanja.

[66] GRI 3-3, 402-1 | [67] GRI 2-23, 2-24, 2-25, 3-3

Področje diskriminacije in nezaželenih ravnanj v Zavarovalnici dodatno ureja Pravilnik o varovanju dostojanstva delavcev pri delu, v skladu s katerim je ob soglasju Sveta delavcev imenovan tudi zaupnik. Pravilnik ureja način prepoznavanja, preprečevanja in odpravljanja posledic diskriminacije, spolnega in drugega nadlegovanja ter trpinčenja na delovnem mestu.

V letu 2023 smo v Skupini prejeli tri prijave zaradi nedopustnih ravnanj, od tega eno v Zavarovalnici Triglav. Poleg teh je zaupnik v Zavarovalnici obravnaval še dve prijavi, ki sta prispeli konec leta 2022. V postopku obravnavanih prijav ni bilo zaznanih kršitev.[68]

V Zavarovalnici smo v svoje poslovne procese vgradili tudi **Zavezo k spoštovanju človekovih pravic pri poslovanju**, s katero smo se obvezali k izogibanju in preprečevanju možnih negativnih vplivov na področju zagotavljanja človekovih pravic v celotnem poslovnem procesu. Skrben pregled spoštovanja človekovih pravic tako izvajamo redno v okviru ocenjevanja tveganj s področij skladnosti poslovanja, kadrov in nabave.

11.3.3 Odgovoren odnos do skupnosti[69]

Prizadevamo si, da se s svojim poslovnim delovanjem tvorno vključujemo v gospodarski razvoj ter v prizadevanja za izboljšanje kakovosti življenja zaposlenih in njihovih družin ter lokalne skupnosti in družbe na splošno. V partnerstvu z našimi 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, ki je v letu 2023 znašala 1.682,9 milijona evrov.

Distribuirana ekonomska vrednost Skupine Triglav[70]

v milijonih EUR

	2023	2022	2023/2022
Ustvarjena ekonomska vrednost	**1.642,4**	**1.318,9**	**125**
Distribuirana ekonomska vrednost	**1.682,9**	**1.409,9**	**119**
Obračunane škode in pozavarovalni rezultat	1.151,9	1.013,9	114
Finančni odhodki od finančnih in zavarovalnih pogodb	207,0	46,2	448
Drugi odhodki	65,2	77,0	85
Izplačila dividend	56,8	84,0	68
Odhodek za davek	-4,8	3,1	
Naložbe v družbeno skupnost (preventiva, donacije, sponzorstva)	8,9	10,2	87
Plačila, nadomestila in bonitete zaposlenim	197,9	175,5	113
Zadržana ekonomska vrednost	**-40,5**	**-91,0**	**45**

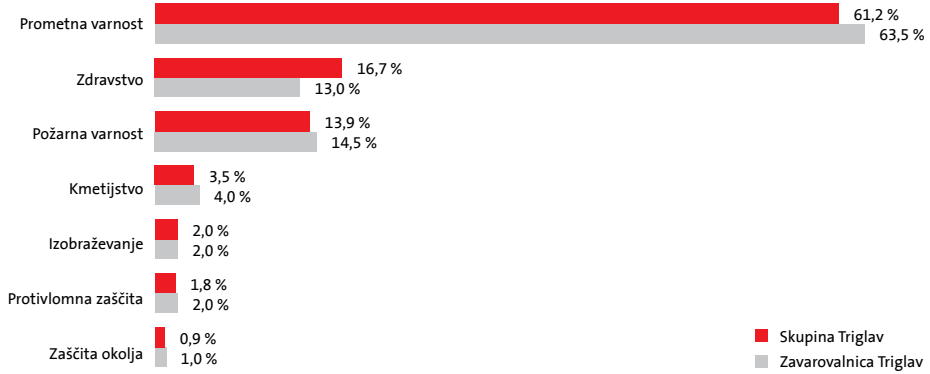
Našo **odgovornost do skupnosti** uresničujemo predvsem s preventivnimi vlaganji, sponzorskimi in donatorskimi partnerstvi ter vlaganji v infrastrukturo na nacionalni in lokalni ravni, ki jih prikazujemo v nadaljevanju. Njihovo vsebino opredeljujemo na podlagi:

- 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.

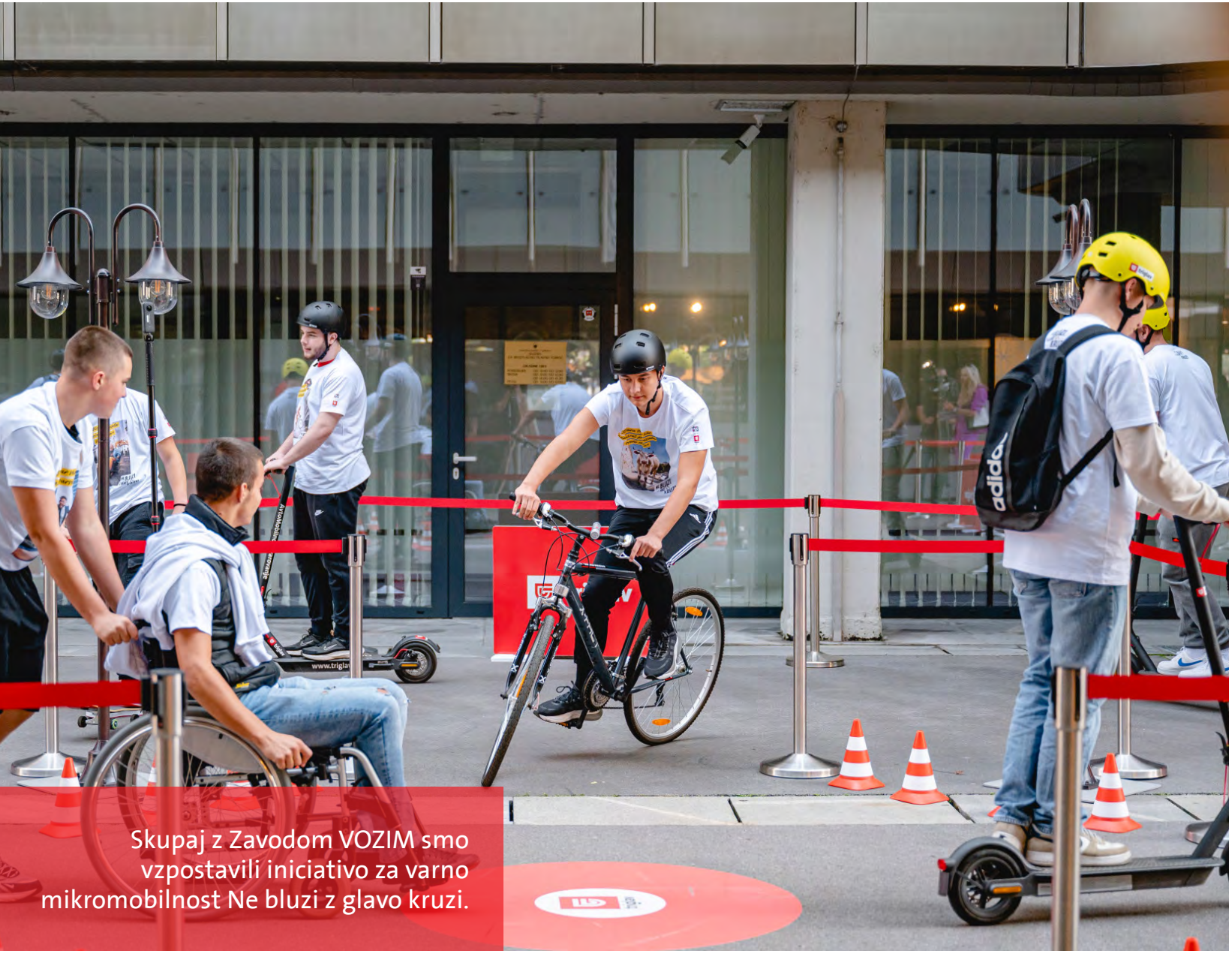
11.3.3.1 Preventivna vlaganja

Pomemben družbeni vidik trajnostnih vplivov zavarovalniške panoge so **preventivni programi**, saj z njimi zmanjšujemo tveganja, predpisuje pa jih tudi zakonodaja. Največji del sredstev namenjamo **povečanju prometne**, **zdravstvene** in **požarne varnosti**.

Delež vlaganj v Skupini Triglav in Zavarovalnici Triglav v preventivno dejavnost po namenu v letu 2023

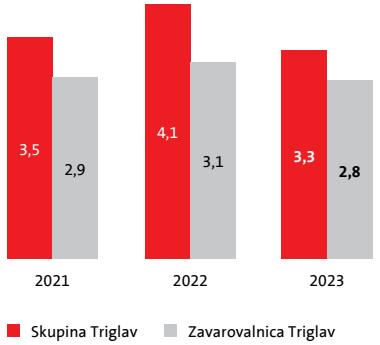


[68] GRI 406-1 | [69] GRI 3-3 | [70] GRI 201-1, 203-1



Skupaj z Zavodom VOZIM smo vzpostavili iniciativo za varno mikromobilnost Ne bluzi z glavo kruzi.

Obseg preventivnih vlaganj Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav v milijonih EUR



Preventivni projekti[71]

Preventivne projekte in aktivnosti smo usmerili k preprečevanju nesreč in zmanjševanju posledic škode na področjih, ki so leto najbolj zaznamovali.

V tradicionalni novoletni preventivni akciji **Za boljši jutri** smo izvedli 25 preventivnih projektov v lokalnih skupnostih po Sloveniji. Finančna sredstva smo namenili gasilcem, zdravstvu, domu za ostarele, centru za izobraževanje, rehabilitacijo in usposabljanje ter občinam. V desetih letih smo v sklopu akcije podprli več kot 250 preventivnih projektov.

[71] GRI 3-3, 201-1, 203-1

Odmevnejši in celovitejši preventivni projekti Skupine Triglav v Sloveniji po področjih v letu 2023[72]

Zdravstvena preventiva	Učinek
Pomoč pri nenadnem zastoju srca	■ Sofinanciranje ali nakup 26 defibrilatorjev v lokalnih skupnostih – od leta 2014 že 210. ■ Sofinanciranje izobraževanja na področju prve pomoči.
Izobraževanja na področju zdravstva in hitrega ukrepanja	■ Sofinanciranje 26. Državnega tekmovanja srednjih zdravstvenih šol. ■ Organiziranje tečaja Varna zimska hoja v gore za družine v sodelovanju z Zavodom za varstvo pred snežnimi plazovi.
Nakup zdravstvene in terapevtske opreme	■ Nakup in sofinanciranje naprave za neinvazivno dihalno podporo novorojenčkov z dihalno stisko za Bolnišnico za ginekologijo in porodništvo Kranj. ■ Nakup in sofinanciranje naprav za pomoč pri zdravljenju zlatenice novorojenčkov v porodnišnicah Postojna in Ptuj. ■ Nakup gugalnice za osebe na invalidskih vozičkih.
Preprečevanje in zgodnje odkrivanje bolezni ter duševno zdravje	■ 11 dogodkov s področja varovanja telesnega in duševnega zdravja. ■ Nadaljevanje projekta *Najdi.si*, ki normalizira teme duševnega zdravja med mladimi. ■ Sofinanciranje programa *Roza* za psihosocialno podporo za bolnice z rakom dojk ali rodil ter njihove svojce. ■ Podpora kampanji *Sranje* o ozaveščanju o raku prebavil Slovenskega onkološkega društva za moške OnkoMan.
Preprečevanje nezgod pri delu, partner Gasilska zveza Radovljica	■ Financiranje tečaja za varno delo z motorno žago za gasilce.
Varnost v prometu	**Učinek**
Osvežitvena vožnja za starejše z inštruktorjem, partnerja AMZS, oddaja Avtomobilnost	■ 287 voznikov, starejših od 60 let, na osvežitvenih vožnjah za starejše z inštruktorjem po mestu. ■ V petih sezonah akcije je osvežitveno vožnjo z učiteljem opravilo več kot 1000 dolgoletnih voznikov. ■ Na dogodku *Anatomija vožnje starejših* smo tematiko osvetlili skupaj s strokovnjaki, za novinarje pa s simulatorjem staranja pripravili tudi posebno vožnjo, s čimer smo spodbudili več empatije pri poročanju o vožnji starejših.
Vozimse.si – portal za preventivo v cestnem prometu, partner AMZS, Atmosferci	■ 97.241 voznikov je opravilo teste za obnavljanje CPP in s tem izboljšalo znanje o pravilih in bontonu v cestnem prometu. ■ Skupaj z Atmosferci smo z videovsebinami ozaveščali o varni vožnji in delu s traktorjem.
Varna mikromobilnost, partnerja Zavod Vozim in Inštitut za civilizacijo in kulturo, radio Center	■ Vzpostavitev iniciative *Ne bluzi, z glavo kruzi* za varnejšo mikromobilnost mladih, s poudarkom na uporabi e-skiroja. ■ 15 delavnic na šolah in 15 delavnic na dogodkih odprtega tipa za varno uporabo e-skiroja z uporabo simulatorja. ■ Dva večja dogodka *Križišče mikromobilnosti* (Kranj, Celje), na katerih raziskujemo vedenje na področju mikromobilnosti pri vseh generacijah.
Projekt Skupaj za prometno varnost, partner podjetje COPS system	■ Postavitev 16 sistemov COPS@zebra in COPS©road po Sloveniji na črnih točkah (skupaj že več kot 80 sistemov po Sloveniji).
Projekt Skupaj za prometno varnost, partnerja podjetje Sipronika in Zavod Vozim	■ Postavljenih 106 prikazovalnikov hitrosti vožnje skozi naselja na nevarnih cestnih odsekih in v bližini šol in vrtcev v 8 sezonah, od tega 12 v letu 2023. ■ Učenci 12 šol, ob katerih so postavljeni prikazovalniki, so raziskovali prehitro vožnjo in županom svojih občin predali predloge za znižanje hitrosti.
Interaktivne delavnice za srednješolce Še vedno vozim, vendar ne hodim, partnerja Zavod Vozim in Sipronika	■ 8541 mladih je na 180 delavnicah v živo in po spletu spoznalo zgodbe poškodovancev v prometnih nesrečah in aplikacijo DRAJV za varnejšo vožnjo. ■ 211 mladih je na 12 specializiranih delavnicah in tehniških dnevih raziskovalo vpliv hitrosti na naletno težo in zavorno pot. ■ 283 mladostnikov je spremljalo delavnico *Alkohol=sprememba življenja*.
Varnost predšolskih otrok in prvošolcev v prometu in drugih nevarnih situacijah, partner Javna agencija Republike Slovenije za varnost v prometu	■ 22.000 prvošolcev smo opremili z rumenimi ruticami. ■ 48 osnovnih šol je obiskal Kuža Pazi, maskota za varnost v prometu.
Izobraževalni dogodki in vsebine za motoriste, partnerja AMZS in Moto klub Q VEJTR WAJDUŠNA	■ 2200 motoristov in motociklistov se je v desetih letih udeležilo delavnic z vsebino za preprečevanje nesreč. V letu 2023 smo izvedli dva brezplačna dneva za motoriste, ki so osvežili tudi znanje prve pomoči ob nesreči. ■ Izvedba prve delavnice *Osvežitvena vožnja za motoriste*. ■ 1800 motoristov redno uporablja aplikacijo za varnejšo vožnjo DRAJV za motorje. Opravili so več kot 3,5 milijona varnejših kilometrov.
Stalen razvoj aplikacije za varnejšo vožnjo DRAJV	■ 1,4 milijarde kilometrov, prevoženih z aplikacijo DRAJV, od začetka delovanja. ■ Nadgradnja aplikacije s prometnimi informacijami. Prikaz mesečne statistike z najpogostejšimi napakami ter povezavo na vsebino portala Vozim.se, ki z nasveti pomaga pri odpravi napak.
Spodbujanje formiranja reševalnega pasu na avtocestah, partner Zavod Reševalni pas	■ Ozaveščanje voznikov s posnetki reševalnih vozil na nujni vožnji in njihovih težav na skupnih komunikacijskih kanalih.
Delavnice intervencijske vožnje za voznike intervencijskih vozil, partner AMZS	■ Izvedba treninga varne vožnje za voznike intervencijskih vozil, ki se ga je udeležilo več kot 30 voznikov.
Prometna ureditev območij lova, partner Lovska družina Markovci, lovska družina Križevci	■ Financiranje prometnih znakov za urejanje prometa. ■ Financiranje odvračal za divjad na obcestnih stebričkih za preprečevanje nesreč.
Mladi vozniki	■ Razvoj podstrani za mlade voznike »Misija: vozniški izpit in varen voznik« na portalu Vozim.se. ■ Simulator varne vožnje DRAJV mladim voznikom omogoča, da brezplačno preizkusijo, kako varni vozniki so.
Varno na kolesu, partnerji Butan plin, Javna agencija za varnost v prometu, Zavod RS za šolstvo	■ 250 šol je sodelovalo v kolesarskem opismenjevanju v 10 letih.
Preventiva pred požari	**Učinek**
Nakup protipožarne gasilne zaščitne opreme, partnerji gasilska društva, zveze in brigade	■ 103 prostovoljnim gasilskim društvom, brigadam in zvezam smo sofinancirali nakup zaščitne opreme, opreme za gašenje in gasilnih vozil ter vlaganja v gasilne domove.
Financiranje izobraževalno-tekmovalnih dejavnosti gasilcev, partner Gasilska zveza Slovenije in Gasilska brigada Ljubljana	■ Sofinanciranje izvedbe državnih gasilskih tekmovanj ter več drugih tekmovanj. ■ Skupaj s Sašem Kapitanovičem in Gasilsko brigado Ljubljana smo posneli video *Klic otroka na 112*.
Ozaveščanje pri varstvu pred požari	■ Organizacija posveta v Triglav Labu *Pripravljeni na (ne)predvidljivo: Ko doma zagori*.
Varstvo naravnega okolja	**Učinek**
Trajnostno obiskovanje Triglavskega narodnega parka, partner Javni zavod Triglavski narodni park	■ Spodbujanje trajnostnega ravnanja na območju Triglavskega narodnega parka z aplikacijo DRAJV.
Preučevanje in ohranjanje delfinov, partner Morigenos – slovensko društvo za morske sesalce	■ Razvoj raziskovalno-izobraževalnega centra o delfinih za javnost in vzpostavitev aktivnosti za ozaveščanje o življenju delfinov.
Skrb za urejene in varne planinske poti, partner Planinska zveza Slovenije	■ Podpora ureditvi Hanzove poti, zmagovalke natečaja *Naj planinska pot*. ■ Podpora obnovi zahtevne planinske poti od Kamniške koče na Kamniškem sedlu na Brano in Planjavo.
Pogozdovanje, partner Zavod za gozdove Slovenija	■ Udeležba zaposlenih pri akciji pogozdovanja Krasa po požaru in sofinanciranje akcije pogozdovanja.
Trajnostno obiskovanje gora, partnerja Planinska zveza Slovenije in AMZS	■ Sofinanciranje nakupa za postavitev gorskih igrišč pri Gospodični na Gorjancih ter pri koči na Naravskih ledinah.
Skrb za ekološko ozaveščanje, partner Ekologi brez meja	■ Podpora projektom društva na področju dviga okoljske ozaveščenosti.
Ozaveščanje pri varstvu ob skrajnih vremenskih dogodkih	■ Organizacija posveta v Triglav Labu *Pripravljeni na (ne)predvidljivo: vremenski ekstremi*.

[72] SDG 3.6

Odmevnejši in celovitejši preventivni projekti Skupine Triglav na trgih zunaj Slovenije po področjih v letu 2023

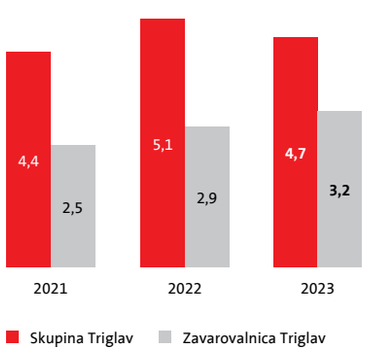
Zdravstvena preventiva	**Učinek**
Zdravje uroloških bolnikov, partner Adriatic urološki forum, Severna Makedonija	■ Podpora 7. Adriatic forumu urološke medicine.
Krepitev zdravja paraolimpijskih športnikov, partner Paraolimpijski komite Makedonije, Severna Makedonija	■ Podpora in krepitev zdravja parašportnikov, nakup opreme za šport.
Varstvo naravnega okolja	**Učinek**
Energetska učinkovitost in trajnost, partner Nacionalna asocijacija za biomasu "Serbio", Srbija	■ Sofinanciranje 6. regionalne energetske konference SEE Energy.
Ekološko-energetska konferenca, partner Elixir group, Srbija	■ Sofinanciranje 2. regionalne ekološko-energetske konference Look up 2.
Varstvo pred požari	**Učinek**
Zaščitna oprema in oprema za gašenje, partnerji različne gasilske organizacije in podjetja, BiH	■ Sofinanciranje opreme za varstvo pred požari in opreme za gašenje.
Požarno varstvo v predorih, partner Lipa drvo, BiH	■ Sofinanciranje protipožarnih zaščitnih ukrepov v cestnih predorih.

11.3.3.2 Sponzorstva in donacije[73]

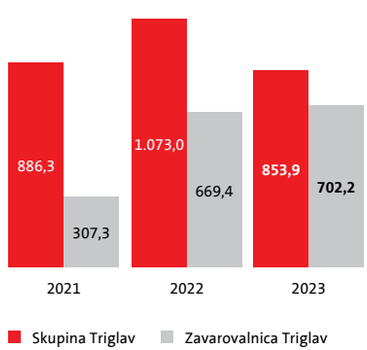
V Skupini Triglav sklepamo sponzorska in donatorska partnerstva po enotnih smernicah. Pri tem skrbimo, da so skladna z našimi vrednotami in usmeritvami ter blagovno znamko. V letu 2023 je bil obseg sponzorstev in donacij nekoliko manjši kot leto prej. Sponzorska partnerstva v večji meri razvijamo na področju športnih pokroviteljstev, razvoja mladih športnikov ter ozaveščanja o pomenu zdravega življenjskega sloga. Skupina Triglav je prepoznan partner nacionalnih športnih zvez, mednarodnih športnih prireditev in številnih športnih klubov na naših trgih.

Največji delež donatorskih sredstev smo v letu 2023 namenili humanitarnim projektom, kjer je večino predstavljala pomoč prizadetim v poplavah, in zdravstvu.

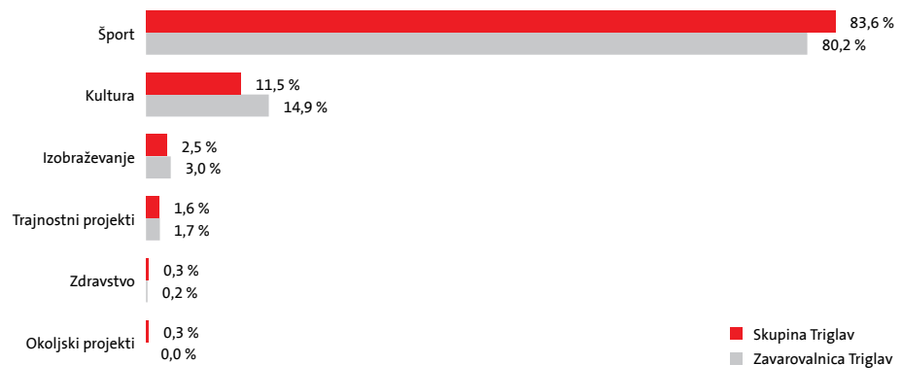
Vrednost sponzorstev v Skupini Triglav in Zavarovalnici Triglav v milijonih EUR



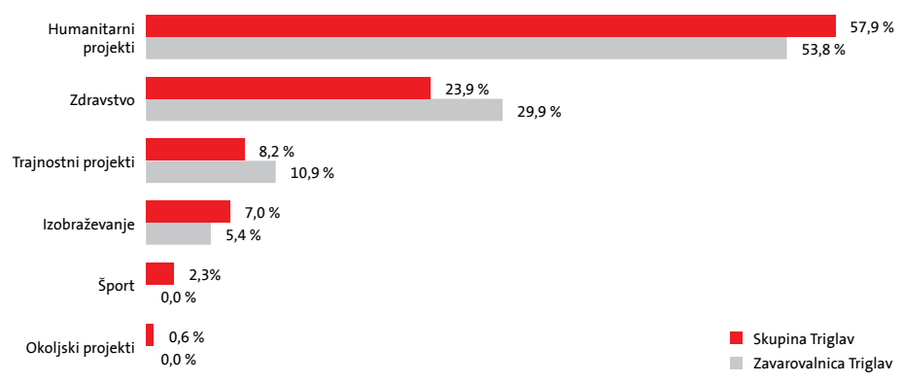
Vrednost donacij v Skupini Triglav in Zavarovalnici Triglav v tisočih EUR



Sponzorstva Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav v letu 2023 po vsebini



Donacije Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav v letu 2023 po vsebini



[73] GRI 201-1



V Triglav Labu smo za mlade organizirali številne preventivne in ozaveščevalne dogodke.

Dejavnosti Triglav Laba

V tehnološkem razvojno-predstavitvenem centru Triglav Lab je prostor za številne dogodke in delavnice, organizirane v izobraževalne, preventivne, poslovne in ozaveščevalne namene. V letu 2023 smo izvedli 113 dogodkov v živo in nekatere prenašali po spletu. Ob tem so potekale interne delavnice, delavnice za prenos dobrih praks, izobraževanja, sestanki in snemanja. Zvrstilo se je tudi 13 različnih novinarskih konferenc o projektih Zavarovalnice Triglav, športno-turističnih dogodkih ter zdravstvenih temah s poudarkom na dobri psihofizični pripravljenosti.

Za finančno-zavarovalniško opismenjevanje in ozaveščanje o preventivnih vsebinah smo gostili 600 različnih mladih in zanje organizirali 13 dogodkov. Gostili smo tudi tradicionalno Finančno šolo za mlade z Mojimi Financami, LIT Hekaton ipd. Spodbujanje mladih k dobri psihofizični pripravljenosti smo razširili na vse bolj priljubljeno gaming skupnost.

Zavod Vse bo v redu

Osrednji projekti zavoda Zavarovalnice Triglav, ki deluje na področju preventivnih dejavnosti in družbeno odgovornih aktivnosti za podporo in pomoč šibkejšim članom družbe, so bili:

- Pomoč prizadetim v poplavah

  Za pomoč prizadetim v poplavah in ujmah smo zbirali sredstva vse do konca januarja 2024. V Zavarovalnici smo se v isti namen odpovedali tudi internim prednovoletnim srečanjem, na managerskem koncertu pa izvedli namensko zbiranje dobrodelnih sredstev.

- Projekt Mladi upi – podpora mladim talentom

  V letu 2023 je bil izveden 11. razpis za mlade upe, na katerega je prispelo kar 69 prijav, kar je približno za četrtino več kot leto prej. Komisija je izbrala 14 mladih in uspešnih talentov s področja športa, parašporta, umetnosti in znanosti, enega pa je izbrala javnost s spletnim glasovanjem. Pripravili smo alumni srečanje na temo telesne aktivnosti kot oblike meditacije.

Informacije o družbeno odgovornih partnerstvih:
Zavarovalnica Triglav, d.d., Ljubljana
Miklošičeva cesta 19, 1000 Ljubljana
Elektronski naslov: sponzorstva@triglav.si

11.3.4 Odgovoren odnos do dobaviteljev

Nabavna praksa[74]

Nabavni postopki v Zavarovalnici potekajo po natančno opredeljenem procesu izbire z vgrajenimi notranjimi kontrolami. Vodenje postopkov je podprto s **standardizirano programsko rešitvijo**, ki povečuje transparentnost in zmanjšuje operativna tveganja nespoštovanja dobrih poslovnih praks. Nabavne postopke nad določeno vrednostjo izvaja Služba za strateško nabavo, ki je tudi nosilka usklajevanja in komuniciranja med strokovnimi službami, ki potrebujejo nabavo, ter dobavitelji.

V postopku nabave lahko sodelujejo le preverjeni dobavitelji, ki izpolnjujejo merila **zakonske skladnosti**. Pri *presoji ustreznosti dobavitelja* ocenjujemo tveganja koruptivnih ravnanj, nasprotij interesov in politično izpostavljenost, pri presoji *trajnostnega poslovanja* pa spoštovanje človekovih pravic, zagotavljanje varnega in zdravega delovnega okolja za zaposlene in druge delavce, upoštevanje slovenske zakonodaje in mednarodnih pravnih aktov s področja človekovih pravic ter zahtev okoljske zakonodaje. V letu 2023 smo nabavna merila nadgradili, in sicer tako, da zrelost dobaviteljev glede ESG presojamo tudi kvantitativno, s točkovanjem. Nove dobavitelje ocenimo v izbirnem postopku, oceno obstoječih dobaviteljev pa osvežimo enkrat letno. Po prenovljenih merilih smo ocenili 865 dobaviteljev in potencialnih dobaviteljev, ki so se udeležili izbornih postopkov.

Prenovili in nadgradili smo tudi splošne pogoje poslovanja Zavarovalnice Triglav z dobavitelji. Uveljavljajo jih kot sestavni del pogodbe pri novih nabavnih pogodbah, s čimer poslovne partnerje še tesneje zavezujemo k visokemu spoštovanju standardov ESG. Prenovljene splošne pogoje in dopolnjeni način presojanja partnerjev po merilih ESG bomo razširili v preostale družbe Skupine.

Lokalno usmerjena nabava[75]

Večina dobaviteljev Zavarovalnice je z lokalnega, slovenskega trga, delež dobaviteljev s sedežem zunaj Slovenije je namreč 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. Zunaj lokalnega trga pridobivamo ponudbe le, če je to ekonomsko smotrno ali na njem ni primernega 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. Služba za strateško nabavo matične družbe sicer centralno izvaja nabavne postopke v vrednosti nad 25.000 evrov za vse slovenske družbe v Skupini.

Nagrajevanje družb za zavarovalno zastopanje in prodajnikov

Naša prodajna mreža je široko razvejena in jo stalno dopolnjujemo. V letu 2023 je bilo vanjo vključenih nad **1860 pogodbenih partnerjev**.[76] Več o tem v poglavju 13. Poslovna mreža Skupine Triglav.
Pred sklenitvijo pogodbe z novim zunanjim pogodbenim partnerjem opravimo standardiziran sprejemni postopek, poslovne rezultate obstoječih partnerjev pa tekoče spremljamo 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. Dodatno so nagrajeni za izpolnitev mesečnih načrtov ter za 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 prvo pogodbo sklenemo za določen čas. Prednost dajemo ekskluzivni prodaji, saj lahko tako distributerji zavarovanj zavarovancem ponudijo celovito paleto produktov družb Skupine.

Produktivnost lastne prodajne mreže spremljamo tudi v družbah zunaj Slovenije. Pri nagrajevanju uporabljamo linearne sheme, v katere vpeljujemo nagradne provizije 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. V nekaterih državah, kjer poslujemo, smo z dodatnimi spodbudami pospeševali prodajo fizičnim osebam.

Za ohranjanje in pospeševanje zvestobe pogodbene partnerje izobražujemo, organiziramo delavnice in prodajno-motivacijske dogodke. S tem pridobivajo nova vsebinska in prodajna znanja ter veščine, kar izboljšuje odnose med pogodbenimi partnerji in Zavarovalnico ter povečuje zadovoljstvo naših strank.

[74] GRI 2-6, 3-3, 308-1, 414-1 | [75] GRI 3-3, 204-1 | [76] GRI 2-6

11.4 Upravljavski vidiki[77]

Prakse poštenega ravnanja[78]

S sprejetim Kodeksom Skupine Triglav, ki smo ga v letu 2023 dopolnili z zavezo za skrb za trajnostni razvoj, uveljavljamo trinajst osnovnih etičnih načel našega delovanja (podrobneje na https://www.triglav.eu/sl/o-nas/skladnost-poslovanja/dokumenti-in-zaveze). O vsebini kodeksa zaposlene v vseh družbah Skupine redno ozaveščamo in izobražujemo ter tako skrbimo za spoštovanje sprejetih načel na vseh ravneh.

V letu 2023 smo obravnavali 11 prijav domnevnih kršitev Kodeksa ter 6 primerov suma notranjih prevar. V vseh obravnavanih primerih kršitve oz. notranje prevare niso bile ugotovljene. Denarnih izgub, ki bi bile neposredno povezane s trženjem in posredovanjem informacij o zavarovalnih produktih, nismo imeli.[79] V preiskavah, povezanih z naložbami, pritožbami potrošnikov, zasebnimi civilnimi spori ali drugimi regulativnimi postopki, sta bila udeležena dva zaposlena (covered employees) iz Skupine Triglav.[80] Na dokončno sodno odločitev glede zakonitosti vpisa v Sodni register člana Nadzornega sveta Zavarovalnice, predstavnika delavcev, še čakamo. V Skupini Triglav smo zabeležili 33.022 evrov denarnih izgub neposredno izhajajočih iz pravnih postopkov, povezanih z goljufijami, trgovanjem na podlagi notranjih informacij, protimonopolnim, protikonkurenčnim vedenjem, tržnimi manipulacijami, zlorabami ali kršitvami drugih zakonov in predpisov finančne industrije. Zaradi tega smo poslovne procese že ustrezno dopolnili oziroma spremenili.[81]

Obvladovanje zavarovalniških prevar[82]

Vzpostavljen imamo učinkovit sistem obvladovanja zavarovalniških prevar, ki temelji na etičnem delovanju, hitrem prepoznavanju tveganj in preprečevanju prevar. Pri tem uporabljamo napredne tehnološke sisteme za odkrivanje sumov prevar, ki jih redno posodabljamo ter tako ostajamo korak pred novimi oblikami prevar. Ob tem spremljamo in izboljšujemo učinkovitost naših notranjih kontrolnih sistemov.

Prva obrambna linija pred prevarami so naši zaposleni, zato redno izvajamo usposabljanja, namenjena prepoznavanju sumov zavarovalniških prevar. V boju proti prevaram sodelujemo tudi s pristojnimi državnimi organi in drugimi zavarovalnicami, če je to potrebno.

Naznanitev in obravnavo sumov prevar krovno ureja kodeks Skupine, Pravilnik o obravnavanju notranjih prevar in kršitev Kodeksa Skupine Triglav pa daje okvir za obravnavo anonimnih prijav ter za zagotavljanje varstva identitete prijavitelja in varstva pred povračilnimi ukrepi. Pravilnik ureja tudi **zaščito dobrovernih prijaviteljev** oz. **žvižgačev**.

V vseh zavarovalnih in finančnih družbah Skupine Triglav imamo vzpostavljen najmanj en komunikacijski kanal za prijavo kršitev (spletni obrazec, posebna telefonska linija 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 https://prevare.triglav.eu/whistleblower/#/zt.

V letu 2023 smo obravnavali 1771 sumov zavarovalniških prevar in jih potrdili v 1119 primerih. Od tega smo od zunanjih in notranjih prijaviteljev (žvižgačev) prejeli 28 prijav sumov prevar, ki so bile potrjene v 13 primerih. Število potrjenih sumov zavarovalniških prevar je bilo v primerjavi z letom prej 7 odstotkov večje.

Protikorupcijsko ravnanje[83]

S Protikorupcijsko politiko imamo v družbah Skupine Triglav vzpostavljene minimalne standarde ravnanja pri postopkih s prepoznanim tveganjem korupcije. Pri sklepanju pogodb vključujemo obvezna pogodbena določila, kot so protikorupcijska klavzula, klavzula glede obvladovanja nasprotij interesov, omejevalnih ukrepov, preprečevanja prevar, ohranjanje ugleda, varovanja človekovih pravic, osebnih podatkov, notranjih informacij ter poslovnih skrivnosti.

V letu 2023 so se zaposleni v Zavarovalnici Triglav o preprečevanju korupcije, spoštovanju človekovih pravic pri poslovanju, varstvu potrošnikov ter preprečevanju pranja denarja in financiranju terorizma izobraževali povprečno 1,5 pedagoške ure. V Skupini tudi v letu 2023 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.[84]

Varovanje osebnih podatkov[85]

V Zavarovalnici imamo sprejet Pravilnik o varstvu osebnih podatkov in podrobnejša pravila za zakonito obdelavo podatkov na posameznih specifičnih področjih poslovanja. Preko minimalnih standardov za varstvo osebnih podatkov se ta pravila prenašajo tudi v druge družbe Skupine Triglav. V vseh družbah Skupine Triglav imamo imenovane pooblaščene osebe ali koordinatorje za varstvo osebnih podatkov.

V Skupini smo obravnavali 11 primerov morebitnih kršitev s področja zasebnosti oz. varstva osebnih podatkov, od katerih je bilo pet prepoznanih kot utemeljenih. Za preprečevanje istovrstnih kršitev v prihodnje smo nadgradili notranjekontrolni sistem. Materialne sankcije zaradi neskladnosti na tem področju v Skupini niso bile izrečene.[86]

O varstvu osebnih podatkov so se zaposleni v Zavarovalnici v povprečju izobraževali pol pedagoške ure.

Varstvo konkurence na trgu[87]

Prizadevamo si za spoštovanje pravic potrošnikov ter dobrih poslovnih običajev tako pri poslovanju kot razvoju produktov in trženju. Pri izbiri dobaviteljev se zavzemamo za transparentnost in spoštujemo varovane interese konkurentov, izogibamo se 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 en postopek zaradi domnevnega nespoštovanja pravil varstva konkurence, ki pa še ni zaključen.

[77] GRI 2-23, 2-24, 2-25, 2-26, 2-27 | [78] GRI 3-3 | [79] SASB: FN-IN-270a.1 | [80] SASB: FN-AC-270a.1 | [81] SASB: FN-AC-510a.1
[82] GRI 2-27, SASB: FN-AC-510a.1, FN-AC-510a.2 [83] GRI 3-3, 205-1, 205-2, 205-3 | [84] GRI 415-1 | [85] GRI 3-3 | [86] GRI 418-1 | [87] GRI 3-3, 206-1



V letu 2023 smo obravnavali 1771 sumov zavarovalniških prevar in jih potrdili v 1119 primerih.

Zaveze zunanjim pobudam in članstvo v združenjih[88]

Zavarovalnica Triglav je članica Finančne pobude Združenih narodov za okolje – UNEP FI in podpisnica načel Združenih narodov za trajnostno zavarovalništvo (UN PSI) ter iniciative PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials).

Temeljni standard strokovnega ravnanja uresničuje s spoštovanjem Zavarovalnega kodeksa Slovenskega zavarovalnega združenja in drugih panožnih kodeksov. Ob tem je dejavna 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, je podpornica Transparency International Slovenija ter podpisnica Zaveze k spoštovanju človekovih pravic.

Zavarovalnica je prav tako 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.

[88] GRI 2-28

Prilagajanje regulatornim spremembam

V letu 2023 smo usklajevali svoje procese z novim Zakonom o varstvu osebnih podatkov ter nadaljevali s poenotenjem ravnanja Skupine na tem področju. Sledili smo spremembam Zakona o zavarovalništvu in Zakona o evidencah na področju dela in socialne varnosti ter ostalih predpisov z delovnopravnega področja. Dosledno spoštujemo omejevalne oz. sankcijske ukrepe, sprejete zaradi agresije nad Ukrajino, ter razmer v Gazi (npr. poglobljeni pregledi strank), ter pri tem izvajamo dvojno preverjanje za vse odvisne družbe Skupine.

Izvedli smo dodatne usmeritve Evropskega organa za zavarovanja in poklicne pokojnine (EIOPA) o oddajanju v zunanje izvajanje ponudnikom storitev v oblaku ter postavili dodatne okvire za izboljšanje obvladovanja tveganj upravljanja oblačnih storitev.

Pripravljamo se na Uredbo EU o digitalni odpornosti v finančnem sektorju (uredba DORA), ki je začela veljati v letu 2023, njena določila pa se bodo uporabljala z januarjem 2025. V povezavi z uredbo smo nekatere zahteve delno že vpeljali v okviru prenovljene Politike zunanjega izvajanja, ki so jo v svoje poslovanje dolžne vključiti tudi odvisne družbe Skupine. Za poenotenje obravnave partnerjev Zavarovalnice in upoštevanje zahtev glede prej omenjenega zunanjega izvajanja (smernice EIOPE) smo pripravili tudi Splošne pogoje za dobavitelje Zavarovalnice Triglav.

Sledimo zakonodajnim novostim na področju trajnosti, kot je postopek sprejemanja predloga Direktive o skrbnem pregledu v podjetjih glede trajnostnosti (CSDDD). Posebno pozornost namenjamo doseganju zahtev iz Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v finančnem sektorju (SFDR), Taksonomije EU in Direktive o poročanju podjetij glede trajnostnosti (CSRD). Večina družb v Skupini ima sprejeto Politiko trajnostnega razvoja ter Metodologijo za izračun ogljičnega odtisa.

Nadaljevali smo uvajanje računovodskih standardov IFRS 17 in IFRS 9.

Skladno z usmeritvami EIOPE smo pristopili k pregledu in dopolnitvam za opredelitev ciljnega trga in distribucijske strategije pri kompleksnejših produktih. Udejanjili smo spremembe Delegirane uredbe PRIIPs in opozorila AZN pri pripravi Dokumentov s ključnimi informacijami produktov.

Odvisne družbe v Skupini se prav tako prilagajajo spremembam ter dejavno vključujejo v regulatorne postopke ter prenove lokalnih zakonodaj. V državah, kjer ne velja zakonodaja EU, sledimo minimalnim standardom matične družbe.

Subvencije in oblike državne pomoči[89]

Skupina Triglav je v letu 2023 prejela 3,5 milijona evrov (indeks 102) subvencij in različnih oblik državne pomoči, od tega Zavarovalnica Triglav 2,8 milijona evrov (indeks 96). Največji, 83,8-odstoten delež subvencij v Skupini predstavljajo državna povračila stroškov dela. Državne spodbude za zaposlovanje določenih kategorij delavcev zavzemajo 6,6-odstoten delež, druge prejete državne pomoči in subvencije 5,5-odstotnega, sredstva, pridobljena na javnih razpisih za nakup sredstev pa 4,1-odstotnega. Podrobneje o subvencijah poročamo v točki 4.3 računovodskega poročila.

[89] GRI 201-4

12. Podatki o Skupini Triglav na 31. december 2023

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:	info@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:	Dunajska cesta 22, 1000, Ljubljana, Slovenija
Telefon:	++ 386 (5) 662 20 00, 080 26 64
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:	48.322.167 EUR/48.322.167 EUR

Triglav, pokojninska družba, d.d.	
Naslov:	Dunajska cesta 22, 1000, Ljubljana, Slovenija
Telefon:	++ 386 (1) 47 00 840, 080 555 555
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
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:	- /48.228.552 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 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

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/III, 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, 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:	- /97,78 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	- /100,00 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	- /4.671.173 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:	- / 82,01 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	- / 82,01 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	- /2.467.209 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:	- / 97,43 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	- / 97,43 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	- /6.822.617 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:	Tomšičeva ulica 1, 1000 Ljubljana, Slovenija
Telefon:	++ 386 51 671 816
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:	6.356.000 EUR/6.356.000 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, 080 15 10
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:	- /30.119 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:	- /98,87 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	- /149.983 EUR

Triglav Savjetovanje, društvo za zastupanje u osiguranju, d.o.o., Zagreb, u likvidaciji	
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:	- /973.572 EUR

Triglav Avtoservis, d.o.o.	
Naslov:	Verovškova 60b, 1000 Ljubljana, Slovenija
Telefon:	++ 386 (1) 580 68 72
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, družba za zdravstveno dejavnost, d.o.o., Ljubljana	
Naslov:	Dunajska cesta 22, 1000 Ljubljana
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 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	-/100,00 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	-/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.triglav.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

13. Poslovna mreža Skupine Triglav

- Poslovna mreža Skupine Triglav v regiji Adria vključuje več kot 1860 agencij za zastopanje, posrednikov in bank. Skoraj 80 odstotkov naših pogodbenih partnerjev deluje na trgih zunaj Slovenije.
- V prodajne, poprodajne ter asistenčne storitve uvajamo sodobne tehnologije in aplikativne rešitve ter avtomatiziramo procese.

Poslovna mreža Skupine Triglav je dobro razvita in strankam dostopna. Z večjim obsegom digitalizacije poslovanja klasični način osebne prodaje zavarovalno-finančnih storitev dopolnjujemo z večkanalnim pristopom in hibridnimi oblikami poslovanja. V letu 2023 smo razširili strateška partnerstva, obseg pogodbenih prodajnih partnerjev ter spletnih in asistenčnih storitev. Z vzpostavljanjem novih komunikacijskih kanalov dajemo večji poudarek tudi sklepanju zavarovanj preko digitalnih prodajnih poti.

Prodajno mrežo v zavarovalniški dejavnosti sestavljajo zavarovalni zastopniki in komercialisti ter prodajniki na lastnih sklepalnih mestih (navajamo jih v točki 13.1). Pogodbena prodajna mreža v Sloveniji je v letu 2023 obsegala 380 pogodbenih partnerjev. Na področju premoženjskih zavarovanj uspešno sodelujemo z družbami za izvajanje tehničnih pregledov, lizinškimi hišami, prodajalci vozil, zavarovalnimi agencijami, turističnimi agencijami ter tehničnimi trgovinami. Na področju življenjskih zavarovanj pa sodelujemo z zavarovalno zastopniškimi družbami, zavarovalno posredniškimi družbami in bankami, ki opravljajo storitev zavarovalnega zastopanja. Pred sklenitvijo pogodbe s posameznim partnerjem izvedemo njegov skrben pregled ter oceno tveganja z vidika obdelave osebnih podatkov. Oktobra 2023 smo ustanovili tudi podružnico v Grčiji.

V odvisnih družbah v regiji Adria imamo razširjeno lastno in zunanjo prodajno mrežo. V letu 2023 smo se osredotočili na optimizacijo lastne prodajne mreže, okrepili smo sodelovanje z agencijami in posredniki, nekoliko pa se je zmanjšala bančna prodajna pot. Na teh trgih sodelujemo z več kot 1480 agencijami za zastopanje, največ partnerstev imamo sklenjenih v Srbiji. O tem poročamo tudi v točki 11.3.4 Odgovoren odnos do dobaviteljev, Nagrajevanje družb za zavarovalno zastopanje in prodajnikov.

Na področju reševanja škod smo v letu 2023 razširili tako število pogodbenih partnerjev kot tudi oblike sodelovanja z njimi. Poslovne partnerje smo dodatno opolnomočili za prijavo škod ter jim z uporabo sodobnih aplikativnih rešitev še olajšali poslovanje. Stranke lahko do zavarovalniških storitev dostopajo tudi preko klicnih centrov, v katerih dobijo potrebne informacije, po telefonu ali spletu pa lahko sklenejo zavarovanja, prijavijo škodo in si zagotovijo asistenčne storitve.

13.1 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

- **Zavarovalnica Triglav, d.d., Podružnica Grčija, Atene**
- **Pozavarovalnica Triglav Re, d.d., Ljubljana – sedež družbe**
- **Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d., Ljubljana – sedež družbe**
- **Triglav, pokojninska družba, d.d., Ljubljana – sedež družbe**
- **Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb – sedež družbe**

Poslovalnice:

- Zagreb
- Čakovec
- Varaždin
- Koprivnica
- Osijek
- Reka
- Pulj
- Split

- **Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd – sedež družbe**

Poslovalnice in predstavništva:

- Beograd
- Subotica
- Zrenjanin
- Kikinda
- Vršac
- Pančevo
- Bečej
- Novi Sad
- Sremska Mitrovica
- Bogatić
- Šabac
- Valjevo
- Kragujevac
- Jagodina
- Bor
- Užice
- Negotin
- Čačak
- Kraljevo
- Novi Pazar
- Kruševac
- Niš
- Leskovac
- Vranje
- Sombor
- Prijepolje

- **Lovćen Osiguranje, a.d., Podgorica – sedež družbe**

Poslovalnice:

- Podgorica
- Nikšić
- Berane
- Pljevlja
- Bijelo Polje
- Kotor
- Bar
- Budva
- Plužine
- Šavnik
- Danilovgrad
- Cetinje
- Ulcinj
- Tivat
- Rožaje
- Herceg Novi
- Kolašin
- Mojkovac

- **Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo – sedež družbe**

Poslovalnice:

- Sarajevo
- Novi Grad – Autocentar
- Goražde
- Kiseljak
- Bihać
- Ključ
- Tuzla
- Mostar
- Zenica
- Travnik
- Vitez
- Grude
- Banja Luka
- Ljubuški
- Jelah – Tešanj
- Čitluk
- Široki Brijeg
- Novi Travnik
- Teočak
- Breza
- Gračanica
- Kakanj
- Konjic
- Posušje
- Livno
- Čapljina
- Tomislavgrad
- Sanski Most
- Velika Kladuša
- Lukavac
- Prozor
- Busovača
- Bosanski Petrovac

- **Triglav Osiguranje, a.d.o., Banja Luka – sedež družbe**

Poslovalnice:

- Banja Luka
- Doboj
- Prijedor
- Gradiška
- Pale
- Bijeljina

- **Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje – sedež družbe**

Poslovalnice:

- Skopje
- Bitola
- Ohrid
- Gostivar
- Tetovo
- Kumanovo
- Veles
- Gevgelija
- Prilep
- Kićevo
- Radoviš
- Kočani
- Štip
- Kavadarci
- Strumica
- Struga

- **Triglav Osiguruvanje Život, a.d., Skopje – sedež družbe**

13.2 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**

13.3 Drugo

- **Triglav INT, holdinška družba, d.o.o., Ljubljana – sedež družbe**
- **Triglav Svetovanje, zavarovalno zastopanje, d.o.o., Domžale – sedež družbe**
- **Triglav zdravje asistenca, družba za zdravstveno dejavnost, d.o.o., Ljubljana – sedež družbe**
- **Diagnostični center Bled, d.o.o., Bled – sedež družbe**
- **Triglav Savjetovanje, d.o.o., Zagreb, u likvidaciji – 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**
- **Triglavko, d.o.o., Ljubljana – sedež družbe**

Računovodsko poročilo

Kazalo

	Izjava o odgovornosti poslovodstva	137
	Poročilo neodvisnega revizorja	138
1.	**Računovodski izkazi**	**143**
1.1	Izkaz finančnega položaja	143
1.2	Izkaz poslovnega izida	144
1.3	Izkaz drugega vseobsegajočega donosa	145
1.4	Izkaz sprememb lastniškega kapitala	146
1.5	Izkaz denarnih tokov	148
2.	**Pojasnila k računovodskim izkazom**	**149**
2.1	Predstavitev Zavarovalnice Triglav in Skupine Triglav	149
2.2	Podlage za pripravo računovodskih izkazov	157
2.3	Podlage za konsolidiranje	157
2.4	Prevedba tujih valut	158
2.5	Pomembne računovodske usmeritve	158
2.6	Učinki prehoda na uporabo novih računovodskih standardov in učinki sprememb računovodskih usmeritev	181
2.7	Pomembne računovodske presoje, ocene in predpostavke	186
2.8	Upravljanje tveganj	189
2.9	Poročanje po segmentih poslovanja	211
2.10	Vpliv geopolitičnih tveganj, spremenjenih gospodarskih razmer in podnebnih sprememb na računovodske izkaze Skupine in Zavarovalnice	218
2.11	Davčna politika	218
2.12	Vpliv novih ali spremenjenih standardov na pripravo računovodskih izkazov	219
3.	**Pojasnila k posameznim pomembnim postavkam računovodskih izkazov**	**221**
3.1	Zavarovalni posli	221
3.2	Pozavarovalni posli	279
3.3	Naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe	288
3.4	Finančne naložbe in njihov donos	290
3.5	Sredstva in obveznosti iz finančnih pogodb	297
3.6	Obratovalni stroški	303
3.7	Pojasnila k drugim pomembnim postavkam računovodskih izkazov	307
4.	**Ostale informacije**	**328**
4.1	Merjenje poštene vrednosti sredstev in obveznosti	328
4.2	Zneski, porabljeni za revizorja	332
4.3	Subvencije	332
4.4	Posli s povezanimi osebami	333
4.5	Pogojna sredstva in obveznosti	335
4.6	Sodni spori	335
4.7	Dogodki po poročevalskem obdobju	335

Izjava o odgovornosti poslovodstva

Uprava potrjuje računovodske izkaze Zavarovalnice Triglav, d.d., in Skupine Triglav za leto, končano 31. 12. 2023, 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. 2023, v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Uprava potrjuje, da so bile ustrezne računovodske usmeritve uporabljene dosledno 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, 12. 3. 2024

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 predstavlja poročilo revizorja, ki se nanaša samo in izključno na uradno letno poročilo, pripravljeno v skladu z ESEF, v formatu XHTML.

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 2023, 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 pomembne informacije o računovodskih usmeritvah.

Po našem mnenju priloženi ločeni in konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe in skupine na dan 31. decembra 2023 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').

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.

© 2024. Za več informacij se obrnite na Deloitte Slovenija.

Deloitte.

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 zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Poudarjanje zadeve
Opozarjamo na pojasnilo 2.6 »Učinki prehoda na uporabo novih računovodskih standardov in učinki sprememb računovodskih usmeritev« v ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazih, ki opisuje učinke spremembe računovodske usmeritve družbe za nazaj pri vrednotenju pridruženih in skupaj obvladovanih družb v ločenih računovodskih izkazih družbe in učinke prerazvrstitev umetniških del v ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazih družbe in skupine. Naše mnenje v zvezi s to zadevo ni prilagojeno.

Ključne revizijske zadeve
Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so bile po naši strokovni presoji najbistvenejše pri reviziji ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2023. 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.

Deloitte.

Vrednotenje obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb v ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazih

Ključna revizijska zadeva	Kako smo zadevo obravnavali pri reviziji
Računovodske usmeritve, kjer so opisane tudi ključne predpostavke, metodologije in modeli, ki so uporabljeni za izračun obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb, so predstavljene v pojasnilu 2.5.2 »Sredstva in obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb«. Druga povezana razkritja so opisana v pojasnilih 3.1 »Zavarovalni posli« in 3.2 »Pozavarovalni posli«. Učinki prehoda na novi standard so predstavljeni v pojasnilu 2.6 »Učinki prehoda na uporabo novih računovodskih standardov in učinki sprememb računovodskih usmeritev«.	
Implementacija novega Mednarodnega standarda računovodskega poročanja MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe, ki velja od 1. januarja 2023, je prinesla pomembne spremembe pri merjenju in razkritjih obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb ter z njimi povezanimi stanji in vrstami transakcij. Ta standard nadomešča standard »MSRP 4 - Zavarovalne pogodbe« in zahteva, da se zavarovalne in pozavarovalne pogodbe, ki izpolnjujejo merila standarda, vrednotijo z uporabo splošnega modela merjenja (angl. Building Block Approach – BBA), pristopa s spremenljivim nadomestilom (Variable Fee Approach – VFA) ali pristopa razporejanja premij (Premium Allocation Approach – PAA), od katerih družba in skupina uporabljajo BBA, VFA in PAA. Merjenje obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb zajema sedanjo vrednost pričakovanih prihodnjih denarnih tokov, vključno s finančnimi in nefinančnimi tveganji, s posebnim poudarkom na pogodbeno storitveni marži (Contractual Service Margin – CSM), ki bo pripoznana v času trajanja pogodbenega kritja. Uporaba MSRP 17 je vpeljala kompleksen operativen proces, ki se uporablja pri vrednotenju zavarovalnih in pozavarovalnih obveznosti. Postopek prehoda je vključeval oceno vpliva na lastniški kapital, kot je razkrito v pojasnilih k računovodskim izkazom 2.6 »Učinki prehoda na uporabo novih računovodskih standardov in učinki sprememb računovodskih usmeritev«. Vpliv, ki sta ga ocenili družba in skupina na datum prehoda, 1.1.2022, vključuje pozitiven učinek na lastniški kapital v višini 100.494.926 EUR (družba) oziroma 104.818.141 EUR (skupina). Obveznosti iz zavarovalnih pogodb na dan 31. 12. 2023 znašajo za družbo 1.885.673.792 EUR (31. 12. 2022: 1.688.411.267 EUR) in za skupino 2.330.647.605 EUR (31. 12. 2022: 2.084.328.485 EUR).	Za obravnavo tveganj, povezanih z vrednotenjem obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb, ki so opredeljene kot ključna revizijska zadeva, smo oblikovali revizijske postopke, s katerimi smo pridobili zadostne in ustrezne revizijske dokaze za naš zaključek o tej zadevi. Za vrednotenje obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb, ki so opredeljene kot ključna revizijska zadeva, smo skupaj z aktuarskimi veščaki izvedli naslednje revizijske postopke: <u>Pregled postopka sprejemanja MSRP 17</u> • Podrobno razumevanje procesov za izračunov prehodne prilagoditve in razumevanje ustreznih kontrol; • Ocena postopka prve uporabe MSRP 17, vključno z identifikacijo skupine pogodb, določitvijo ustreznih modelov merjenja in določanjem specifičnih ravni združevanja; • Analiza dokumentacije družbe in skupine o identifikaciji skupin pogodb, modelov vrednotenja, sprejetih na datum prehoda, in za vrednotenje pogodbeno storitvene marže na ta datum. <u>Vrednotenje notranjih kontrol</u> • Pridobivanje razumevanja kontrolnega okolja in notranjih kontrol, ki jih je vzpostavilo poslovodstvo v procesu izračunavanja obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb, vključno z uporabljenimi aplikacijami in IT orodjem; • Ocenjevanje ustreznosti zasnove in preverjanje izvajanja identificiranih notranjih kontrol, pomembnih za proces vrednotenja

Deloitte.

Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb na dan 31. 12. 2023 znašajo za družbo 0 EUR (31. 12. 2022: 4.052.384 EUR) in za skupino 6.460.600 EUR (31. 12. 2022: 9.465.062 EUR). Za potrebe izpolnjevanja zahtev novega računovodskega standarda, so bile v družbi in skupini izvedene pomembne spremembe v notranjih sistemih, procesih in kontrolah, in uvedena raven diskrecijske presoje, ki izhaja iz ocenjevanja obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb ter pogodbeno storitvene marže in velja od 1. 1. 2023. Vrednotenje obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb zahteva visoko stopnjo presoje poslovodstva pri razvoju in uporabi vhodnih podatkov in predpostavk v modelu aktuarskega izračuna, ki je odvisna od predpostavk vodstva o preteklih, prihodnjih, notranjih in zunanjih spremenljivkah, katerih sprememba lahko pomembno vpliva na vrednost teh obveznosti. To je kompleksna zadeva zaradi številnih uporabljenih aktuarskih predpostavk in modelov aktuarskega vrednotenja. Nekatere od ključnih predpostavk so prilagoditev zaradi tveganja, diskontne krivulje, inflacijske napovedi, projekcija stroškov, umrljivost, dolgoživost, predpostavke glede (predčasnih) prekinitev polic, razmerje med škodami in stroški v premiji, enote kritja in vzorec pripoznavanja pogodbeno storitvene marže. Glede na številne kompleksnosti, ki jih prinaša MSRP 17, in posebne izzive, povezane s prehodom, menimo, da je vrednotenje obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb v zvezi s prehodom na MSRP 17 v letu 2023, ključna revizijska zadeva pri naši reviziji računovodskih izkazov.	obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb; • Preizkušanje učinkovitosti delovanja ustreznih identificiranih notranjih kontrol na vrednotenje obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb. <u>Testiranje aktuarskih modelov</u> • Preizkušanje zanesljivosti in točnosti aktuarskih modelov, ki se uporabljajo za vrednotenje obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb; • Preverjanje matematičnih izračunov, logike in ustreznosti vhodnih podatkov modela znotraj uporabljenega IT orodja; • Pregled in ocenjevanje smiselnosti pričakovanih denarnih tokov in ustreznosti sprejetih predpostavk v kontekstu izkušenj družbe, skupine in panoge ter posebnosti zavarovalnih in pozavarovalnih produktov; • Preverjanje skladnosti aktuarskih modelov, ki se uporabljajo pri različnih skupinah zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb znotraj portfeljev. <u>Ocena predpostavk poslovodstva</u> • Presoja ustreznosti ključnih računovodskih odločitev, presoj in predpostavk pri oblikovanju ocene glede na zahteve standarda; • Pregled analiz občutljivosti za oceno vpliva sprememb ključnih predpostavk na vrednotenje obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb s poudarkom na pogodbeno storitveni marži. <u>Testiranje razkritij v računovodskih izkazih</u> • Ocenjevanje popolnosti in točnosti razkritij v pojasnilih k računovodskim izkazom glede na zahteve MSRP 17, MRS 8 in MRS 1.

Deloitte.

Vrednotenje naložb v odvisne družbe v ločenih računovodskih izkazih

Ključna revizijska zadeva	Kako smo zadevo obravnavali pri reviziji
Razkritja v zvezi z naložbami v odvisne družbe so vključena v pojasnilu 2.5.5.1 »Naložbe v odvisne družbe« (računovodske usmeritve) in 3.3 »Naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe« (vrednost in predpostavke).	
Naložbe v odvisne družbe znašajo 219.360.367 EUR (2022: 185.360.343 EUR) v ločenih računovodskih izkazih in se merijo po nabavni vrednosti, zmanjšani za morebitne oslabitve. Poslovodstvo vsaj enkrat letno oceni znake oslabitve tovrstnih naložb in po potrebi izvede preizkuse oslabitve. Za oceno oslabitve sta potrebni strokovna presoja in subjektivne predpostavke poslovodstva. Naložbe odvisne družbe zahtevajo visoko stopnjo presoje in ocene, zaradi tega in zaradi pomembnosti stanj na kontih v ločenem izkazu finančnega položaja smo naložbe v odvisne družbe obravnavali kot ključno revizijsko zadevo.	Ocenili smo, kako je poslovodstvo obravnavalo znake oslabitve naložb v odvisne družbe v ločenih računovodskih izkazih. Poudarek naših revizijskih postopkov je bil na oceni in preizkušanju ključnih predpostavk, ki jih je poslovodstvo uporabilo za opredelitev znakov oslabitve in oceno oslabitve. Naši postopki so vključevali: - preverjanje in primerjava čistih sredstev posamezne odvisne družbe z vrednostjo naložbe v ločenih računovodskih izkazih na dan 31. 12. 2023, - ocenjevanje predpostavk, uporabljenih za izračun diskontnih stopenj, in njihov ponovni izračun, - pregled predvidenih prihodnjih denarnih tokov, ki jih družba uporablja za preizkus oslabitve, - primerjavo predvidenih denarnih tokov, vključno s predpostavkami glede stopnje rasti prihodkov in donosnosti poslovanja, s predhodnimi rezultati za preizkus točnosti napovedi poslovodstva in preverjanje drugih predpostavk in ocen, ki so del presoj, - preverjanje ustreznosti razkritij v ločenih računovodskih izkazih. Pri naših postopkih je sodeloval revizorjev veščak.

Deloitte.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, vendar ne vključujejo 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 opravljeno 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 podlago za računovodenje, razen če namerava poslovodstvo družbo in skupino likvidirati ali zaustaviti njuno poslovanje ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzorovanje postopka računovodskega poročanja družbe in skupine.

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 z Mednarodnimi standardi revidiranja, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, kadar ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake ter veljajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov.

Deloitte.

Med izvajanjem revidiranja v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja in Uredbo uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- 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 ta tveganja ter pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bi odkrili napačne navedbe, ki je posledica prevare, je višje kot tveganje, ki je posledica napake, saj prevara lahko vključuje skrivno dogovarjanje, ponarejanje, namerne opustitve, napačne predstavitve 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.
- Ovrednotimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij, ki jih je pripravilo poslovodstvo.
- 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 pa kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje družbe ali skupine kot delujočega podjetja.
- Ovrednotimo celotno 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 razpravljamo o načrtovanem obsegu in časovnem načrtu revizije in bistvenih revizijskih ugotovitvah, vključno z bistvenimi pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih ugotovili med našo revizijo.

Pristojnim za upravljanje tudi zagotovimo izjavo, da smo izpolnili ustrezne etične zahteve glede neodvisnosti in z njimi razpravljamo o vseh razmerjih in drugih zahtevah, za katere se lahko upravičeno domneva, da vplivajo na našo neodvisnost, in kadar je to primerno, o ukrepih, sprejetih za odpravo nevarnosti, ali uporabljenih varovalih.

Izmed vseh zadev, o katerih smo razpravljali s pristojnimi za upravljane, določimo tiste zadeve, ki so bile pri reviziji ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov revidiranega obdobja najpomembnejše in so zato ključne revizijske zadeve. Te zadeve opišemo v revizorjevem poročilu, razen če zakon ali predpis preprečujeta javno razkritje teh zadev, ali kadar se v izjemno redkih okoliščinah odločimo, da zadev ne sporočimo v poročilu, ker utemeljeno pričakujemo, da bi bile škodljive posledice takega ravnanja večje od javne koristi takšnega sporočanja.

Deloitte.

Poročilo o drugih zakonskih in regulatornih zahtevah

Poročilo o zahtevah Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in sveta (Uredba EU št. 537/2014)

Potrdilo revizijski komisiji
Potrjujemo, da je naše revizorjevo mnenje o ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazih, vključeno v to poročilo, skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji v skladu s členom 11 Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta.

Prepovedane storitve Potrjujemo, da za družbo in skupino nismo izvajali storitev iz člena 5(1) Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta, revizijska družba pa je izpolnjevala zahteve po neodvisnosti pri revidiranju.

Druge storitve revizijske družbe
Revizijska družba za revidirano družbo in njene odvisne družbe poleg revidiranja računovodskih izkazov ni opravljala nobenih drugih storitev, razen tistih, ki so razkrite v letnem poročilu.

Imenovanje revizijske družbe in odgovorni pooblaščeni revizor
Deloitte revizija d.o.o. je bila imenovana za zakonitega revizorja družbe in skupine na skupščini družbe dne 24. maja 2022, predsednik nadzornega sveta pa je pogodbo o revidiranju podpisal dne 26. maja 2022. Pogodba je bila sklenjena za obdobje treh let. Obvezne revizije računovodskih izkazov družbe opravljamo že nepretrgoma od dne 21. junija 2019.

V imenu revizijske družbe Deloitte revizija d.o.o. je za opravljeno revizijo odgovorna Barbara Žibret Kralj.

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 31.12.2023 (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 2023 (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.

Deloitte.

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 Kodeksa 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:

- 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. decembra 2023, v vseh pomembnih pogledih pripravljeni v skladu z zahtevami Delegirane uredbe.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.
Dunajska cesta 165
1000 Ljubljana

Barbara Žibret Kralj
Pooblaščena revizorka
Ljubljana, 12. marec 2024

Deloitte.
DELOITTE REVIZIJA D.O.O.
Ljubljana, Slovenija 3

1. Računovodski izkazi[90]

1.1 Izkaz finančnega položaja

v EUR

		Skupina Triglav			Zavarovalnica Triglav		
	Pojasnila	31. 12. 2023	31. 12. 2022 prilagojeno*	1. 1. 2022 prilagojeno*	31. 12. 2023	31. 12. 2022 prilagojeno*	1. 1. 2022 prilagojeno*
SREDSTVA		**4.099.028.699**	**3.802.347.752**	**4.125.426.785**	**2.945.426.056**	**2.730.774.810**	**3.000.522.158**
Opredmetena osnovna sredstva	3.7.1, 2.6	106.828.809	109.865.836	110.131.044	68.609.478	69.115.897	66.759.300
Naložbene nepremičnine	3.7.2, 2.6	67.953.773	68.325.487	75.059.591	43.427.181	43.377.173	43.840.055
Pravica do uporabe sredstev	3.7.3, 2.6	11.113.449	10.192.925	10.781.585	4.356.487	3.940.725	4.548.298
Neopredmetena sredstva in dobro ime	3.7.4, 2.6	54.656.306	53.720.259	54.248.284	30.879.149	30.917.910	31.976.178
Odložene terjatve za davek	3.7.5, 2.6	21.967.548	14.786.228	226.447	12.798.238	10.921.528	0
Naložbe v odvisne družbe	3.3	0	0	0	219.360.367	185.360.343	131.924.683
Naložbe v pridružene in skupaj obvladovane družbe, vrednotene po kapitalski metodi	3.3, 2.6	37.708.062	37.810.184	36.031.347	37.218.841	37.369.536	35.591.377
Finančne naložbe	3.4, 2.6	2.642.840.770	2.557.183.016	2.917.157.534	1.888.444.496	1.882.599.813	2.260.834.241
– po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa		1.672.966.932	1.634.153.515	1.959.630.084	1.094.172.694	1.143.332.953	1.458.144.468
– po odplačni vrednosti		229.559.727	241.005.029	222.389.210	142.843.306	151.767.345	165.556.736
– po pošteni vrednosti preko poslovnega izida		740.314.111	682.024.472	735.138.240	651.428.496	587.499.515	637.133.037
Sredstva iz finančnih pogodb	3.5, 2.6	674.115.145	613.818.646	643.548.868	259.624.041	234.968.514	249.789.207
– naložbe po odplačni vrednosti		283.215.425	321.859.990	11.225.305	86.215.285	99.398.022	0
– naložbe po pošteni vrednosti preko poslovnega izida		366.826.746	267.173.099	612.415.548	169.625.986	131.403.313	245.306.210
– terjatve iz finančnih pogodb		123.066	1.147.412	94.824	83.130	398.787	28.662
– denarna sredstva iz finančnih pogodb		23.949.908	23.638.145	19.813.191	3.699.640	3.768.392	4.454.335
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	3.1, 2.6	12.093.878	13.137.724	16.975.511	10.958.826	7.395.480	15.186.349
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	3.2, 2.6	327.733.155	189.334.098	162.582.828	305.976.870	167.888.159	136.550.939
Nekratkoročna sredstva za prodajo	3.7.6, 2.6	3.129.709	2.184.821	3.814.449	0	0	0
Terjatve za odmerjeni davek od dohodka	3.7.16, 2.6	8.491.524	482.983	350.229	9.302.529	0	564.166
Druge terjatve	3.7.7, 2.6	37.644.003	50.478.337	28.118.577	20.047.025	35.155.610	11.888.779
Denar in denarni ustrezniki	3.7.8, 2.6	84.420.667	76.066.279	63.028.569	31.679.444	19.296.850	9.458.656
Druga sredstva	3.7.9, 2.6	8.331.901	4.960.929	3.371.922	2.743.084	2.467.272	1.609.930
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		**4.099.028.699**	**3.802.347.752**	**4.125.426.785**	**2.945.426.056**	**2.730.774.810**	**3.000.522.158**
Kapital	3.7.10, 2.6	891.099.983	896.965.702	1.037.163.574	669.221.118	658.949.145	770.656.161
Kapital lastnikov obvladujoče družbe		887.415.730	893.351.576	1.034.827.038	669.221.118	658.949.145	770.656.161
– osnovni kapital		73.701.392	73.701.392	73.701.392	73.701.392	73.701.392	73.701.392
– kapitalske rezerve		50.322.579	50.304.673	50.283.747	53.412.884	53.412.884	53.412.884
– rezerve iz dobička		505.102.982	481.833.960	421.633.958	483.762.643	464.762.643	404.562.643
– rezerve za lastne delnice		364.680	364.680	364.680	0	0	0
– lastne delnice		-364.680	-364.680	-364.680	0	0	0
– akumulirani drugi vseobsegajoči donos		-37.415.983	-60.591.408	12.397.963	-29.509.839	-46.309.356	11.657.953
– zadržani dobički preteklih let		306.091.948	418.315.033	404.479.317	68.191.612	164.656.172	190.605.740
– čisti poslovni izid obračunskega obdobja		-7.192.538	-67.037.486	75.439.847	19.662.426	-51.274.590	36.715.549
– prevedbeni popravek kapitala		-3.194.650	-3.174.588	-3.109.186	0	0	0
Neobvladujoči deleži kapitala		3.684.253	3.614.126	2.336.536	0	0	0
Podrejene obveznosti	3.7.11, 2.6	49.994.402	49.941.796	49.891.466	49.994.402	49.941.795	49.891.466
Odložene obveznosti za davek	3.7.5, 2.6	1.865.810	2.051.026	26.507.870	0	0	23.796.735
Obveznosti iz finančnih pogodb	3.5, 2.6	674.115.145	613.818.646	643.548.868	259.624.041	234.968.514	249.789.207
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	3.1, 2.6	2.330.647.605	2.084.328.485	2.244.772.217	1.885.673.792	1.688.411.267	1.830.687.907
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	3.2, 2.6	6.460.600	9.465.062	2.150.020	0	4.052.384	1.830
Rezervacije	3.7.12, 2.6	30.347.485	33.284.702	26.362.804	14.323.506	17.035.092	14.820.276
Obveznosti iz najemov	3.7.3, 2.6	11.665.333	10.593.326	11.148.494	4.573.011	4.054.668	4.643.844
Druge finančne obveznosti		663.442	1.478.259	2.255.152	22.769	22.640	1.690.586
Obveznosti za odmerjeni davek od dohodka	3.7.16, 2.6	571.555	7.232.517	3.167.125	0	9.697.471	0
Druge obveznosti	3.7.13, 2.6	101.597.339	93.188.231	78.459.195	61.993.417	63.641.834	54.544.146

*Podatki za primerjalno obdobje so prilagojeni skladno z novima računovodskima standardoma, kot je opisano v poglavju 2.6.

[90] Pojasnila v poglavjih 2, 3 in 4 so sestavni del računovodskih izkazov.

1.2 Izkaz poslovnega izida

v EUR

		Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	Pojasnila	2023	2022 prilagojeno*	2023	2022 prilagojeno*
Rezultat iz zavarovalnih poslov		59.536.977	69.857.166	61.094.042	36.298.582
– prihodki iz zavarovalnih storitev	3.1, 2.6	1.351.186.665	1.206.602.864	775.637.370	690.204.223
– odhodki iz zavarovalnih storitev	3.1, 2.6	-1.323.256.258	-1.032.291.790	-753.990.974	-578.534.383
– čisti rezultat iz pozavarovalnih pogodb	3.2, 2.6	31.606.570	-104.453.908	39.447.646	-75.371.258
Rezultat iz naložbenja	3.4, 2.6	83.831.187	-88.623.501	70.134.725	-81.610.180
– prihodki od obresti, izračunani z uporabo EOM		35.098.297	26.675.896	21.611.210	17.120.984
– prihodki iz dividend		2.705.064	4.686.546	2.441.534	4.410.224
– čisti dobički in izgube finančnih naložb		46.406.067	-112.870.867	44.714.780	-98.553.677
– čiste oslabitve in odprave oslabitev finančnih naložb		2.291.758	-7.545.764	1.295.450	-5.131.544
– drugi učinki naložbenja		-2.669.999	430.688	71.751	543.833
Finančni rezultat iz zavarovalnih poslov		-69.677.936	82.222.007	-62.784.098	77.009.295
– finančni rezultat iz zavarovalnih pogodb	3.1, 2.6	-69.743.454	83.236.356	-62.893.952	77.839.717
– finančni rezultat iz pozavarovalnih pogodb	3.2, 2.6	65.518	-1.014.349	109.854	-830.422
Prihodki iz upravljanja premoženja	3.7.14, 2.6	39.685.487	37.468.494	2.854.726	2.735.182
Nepripisljivi stroški poslovanja	3.6, 2.6	-93.168.469	-89.635.413	-39.248.760	-39.904.751
Čisti drugi poslovni prihodki in odhodki	3.7.14, 2.6	1.500.547	-14.555.569	-495.030	-24.758.574
Čisti drugi finančni prihodki in odhodki		-3.691.510	-2.046.113	-2.818.078	-2.536.945
Čiste oslabitve in odprave oslabitev nefinančnih sredstev	3.3, 2.6	-2.515.516	-818	-2.502.745	-3.920.199
Pripadajoči dobički in izgube naložb v povezane družbe	3.7.15, 2.6	2.242.935	1.842.183	18.585.761	34.543.272
Čisti drugi prihodki in odhodki		3.316.735	-6.554.977	740.962	3.537.310
Poslovni izid pred obdavčitvijo		**21.060.437**	**-10.026.541**	**45.561.505**	**1.392.992**
Odhodek za davek	3.7.16, 2.6	-4.795.242	3.054.107	-6.899.079	7.532.418
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		**16.265.195**	**-6.972.434**	**38.662.426**	**8.925.410**
Poslovni izid na delnico (čisti in popravljeni)[91]		0,708	-0,301		
Delež obvladujočih lastnikov		16.076.485	-6.837.486		
Neobvladujoči delež		188.710	-134.948		

*Podatki za primerjalno obdobje so prilagojeni skladno z novima računovodskima standardoma, kot je opisano v poglavju 2.6.

[91] Osnovni poslovni izid 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	
	2023	2022 prilagojeno*	2023	2022 prilagojeno*
Čisti dobiček obdobja po obdavčitvi	**16.265.195**	**-6.972.434**	**38.662.426**	**8.925.410**
Drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi	**34.671.532**	**-50.932.492**	**28.447.417**	**-36.512.374**
Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	*2.819.594*	*-9.367.539*	*2.562.939*	*-8.977.350*
Učinki kapitalskih instrumentov, vrednotenih preko drugega vseobsegajočega donosa	4.411.447	-13.109.170	4.332.776	-12.621.095
Aktuarski dobički in izgube	-1.522.053	1.450.594	-1.594.009	1.419.041
Drugi čisti dobički in izgube, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščeni v poslovni izid	127.558	0	0	0
Davek od postavk, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	-197.358	2.291.037	-175.828	2.224.704
Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	*31.897.933*	*-41.504.716*	*25.884.478*	*-27.535.024*
Akumulirani finančni prihodki in odhodki zavarovalnih pogodb	-49.148.615	178.835.577	-37.049.204	151.102.512
Akumulirani finančni prihodki in odhodki pozavarovalnih pogodb	3.647.396	-6.792.479	4.090.372	-10.002.491
Učinki dolžniških instrumentov, vrednotenih preko drugega vseobsegajočega donosa	81.764.009	-221.629.722	62.191.263	-172.788.948
Druge postavke	0	-67.105	0	0
Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	-4.364.857	8.149.013	-3.347.953	4.153.903
Prevedbeni popravek kapitala	*-45.995*	*-60.237*	*0*	*0*
VSEOBSEGAJOČI DONOS OBDOBJA PO OBDAVČITVI	**50.936.727**	**-57.904.926**	**67.109.843**	**-27.586.964**
Delež obvladujočih lastnikov	50.822.202	-57.416.893		
Neobvladujoči delež	114.525	-488.033		

*Podatki za primerjalno obdobje so prilagojeni skladno z novima računovodskima standardoma, kot je opisano v poglavju 2.6.

1.4 Izkaz sprememb lastniškega kapitala

v EUR

			Rezerve iz dobička											
Skupina Triglav	**Osnovni kapital**	**Kapitalske rezerve**	**Varnostna rezerva**	**Zakonske in statutarne rezerve**	**Rezerve za lastne delnice**	**Lastne delnice**	**Druge rezerve iz dobička**	**Akumulirani drugi vseobsegajoči donos**	**Zadržani čisti poslovni izid**	**Čisti poslovni izid**	**Prevedbene razlike kapitala**	**Skupaj kapital lastnikov obvladujoče družbe**	**Kapital neobvladujočih deležev**	**Skupaj**
Stanje na 1. 1. 2023	**73.701.392**	**50.304.673**	**640.340**	**20.306.674**	**364.680**	**-364.680**	**460.886.946**	**-60.591.408**	**418.315.033**	**-67.037.486**	**-3.174.588**	**893.351.576**	**3.614.126**	**896.965.702**
Vseobsegajoči donos obračunskega obdobja po obdavčitvi	0	0	0	0	0	0	0	23.175.425	11.590.354	16.076.485	-20.062	50.822.202	114.525	50.936.727
– čisti poslovni izid obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16.076.485	0	16.076.485	188.710	16.265.195
– drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	0	0	0	23.175.425	11.590.354	0	-20.062	34.745.717	-74.185	34.671.532
Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	0	0	-56.775.954	0	0	-56.775.954	-1.135	-56.777.089
Razporeditev čistega dobička preteklega leta v zadržani poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	0	-67.037.485	67.037.485	0	0	0	0
Razporeditev čistega dobička v druge rezerve iz dobička	0	0	0	0	0	0	23.269.022	0	0	-23.269.022	0	0	0	0
Spremembe na ravni Skupine	0	17.906	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17.906	-43.263	-25.357
Stanje na 31. 12. 2023	**73.701.392**	**50.322.579**	**640.340**	**20.306.674**	**364.680**	**-364.680**	**484.155.968**	**-37.415.983**	**306.091.948**	**-7.192.538**	**-3.194.650**	**887.415.730**	**3.684.253**	**891.099.983**

v EUR

			Rezerve iz dobička											
Skupina Triglav	**Osnovni kapital**	**Kapitalske rezerve**	**Varnostna rezerva**	**Zakonske in statutarne rezerve**	**Rezerve za lastne delnice**	**Lastne delnice**	**Druge rezerve iz dobička**	**Akumulirani drugi vseobsegajoči donos**	**Zadržani čisti poslovni izid**	**Čisti poslovni izid**	**Prevedbene razlike kapitala**	**Skupaj kapital lastnikov obvladujoče družbe**	**Kapital neobvladujočih deležev**	**Skupaj**
Stanje na 31. 12. 2021	**73.701.392**	**50.283.747**	**640.340**	**20.306.672**	**364.680**	**-364.680**	**400.686.946**	**77.834.278**	**234.588.994**	**75.439.847**	**-2.970.993**	**930.511.223**	**2.475.645**	**932.986.868**
Učinki prehoda na nove standarde	0	0	0	0	0	0	0	-65.436.315	169.890.323	0	-138.193	104.315.815	-139.109	104.176.706
Stanje na 1. 1. 2022	**73.701.392**	**50.283.747**	**640.340**	**20.306.672**	**364.680**	**-364.680**	**400.686.946**	**12.397.963**	**404.479.317**	**75.439.847**	**-3.109.186**	**1.034.827.038**	**2.336.536**	**1.037.163.574**
Vseobsegajoči donos obračunskega obdobja po obdavčitvi	0	0	0	0	0	0	0	-72.989.371	22.471.236	-6.837.486	-61.272	-57.416.893	-488.033	-57.904.926
– čisti poslovni izid obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-6.837.486	0	-6.837.486	-134.948	-6.972.434
– drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	0	0	0	-72.989.371	22.471.236	0	-61.272	-50.579.407	-353.085	-50.932.492
Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	0	0	-84.030.141	0	0	-84.030.141	-22.199	-84.052.340
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 v rezerve iz dobička	0	0	0	0	0	0	60.200.000	0	0	-60.200.000	0	0	0	1
Spremembe na ravni Skupine	0	20.926	0	2	0	0	0	0	-45.226	0	-4.130	-28.428	1.787.822	1.759.394
Stanje na 31. 12. 2022	**73.701.392**	**50.304.673**	**640.340**	**20.306.674**	**364.680**	**-364.680**	**460.886.946**	**-60.591.408**	**418.315.033**	**-67.037.486**	**-3.174.588**	**893.351.576**	**3.614.126**	**896.965.702**

Pojasnila sprememb lastniškega kapitala Skupine so vključena v poglavje 3.7.10.

v EUR

			Rezerve iz dobička					
Zavarovalnica Triglav	**Osnovni kapital**	**Kapitalske rezerve**	**Zakonske in statutarne rezerve**	**Druge rezerve iz dobička**	**Akumulirani drugi vseobsegajoči donos**	**Zadržani čisti poslovni izid**	**Čisti poslovni izid**	**Skupaj**
Stanje na 1. 1. 2023	**73.701.392**	**53.412.884**	**4.662.643**	**460.100.000**	**-46.309.356**	**164.656.172**	**-51.274.590**	**658.949.145**
Vseobsegajoči donos obračunskega obdobja po obdavčitvi	0	0	0	0	16.799.517	11.647.900	38.662.426	67.109.843
– čisti poslovni izid obdobja	0	0	0	0	0	0	38.662.426	38.662.426
– drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	16.799.517	11.647.900	0	28.447.417
Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	-56.837.870	0	-56.837.870
Razporeditev čistega dobička preteklega leta v zadržani poslovni izid	0	0	0	0	0	-51.274.590	51.274.590	0
Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička	0	0	0	19.000.000	0	0	-19.000.000	0
Stanje na 31. 12. 2023	**73.701.392**	**53.412.884**	**4.662.643**	**479.100.000**	**-29.509.839**	**68.191.612**	**19.662.426**	**669.221.118**

v EUR

			Rezerve iz dobička					
Zavarovalnica Triglav	**Osnovni kapital**	**Kapitalske rezerve**	**Zakonske in statutarne rezerve**	**Druge rezerve iz dobička**	**Akumulirani drugi vseobsegajoči donos**	**Zadržani čisti poslovni izid**	**Čisti poslovni izid**	**Skupaj**
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**
Učinek prehoda na nove standarde	0	0	0	0	-44.226.681	139.660.909	0	95.434.228
Stanje na 1. 1. 2022	**73.701.392**	**53.412.884**	**4.662.643**	**399.900.000**	**11.657.953**	**190.605.740**	**36.715.549**	**770.656.161**
Vseobsegajoči donos obračunskega obdobja po obdavčitvi	0	0	0	0	-57.967.309	21.454.935	8.925.410	-27.586.964
– čisti poslovni izid obdobja	0	0	0	0	0	0	8.925.410	8.925.410
– drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	-57.967.309	21.454.935	0	-36.512.374
Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	-84.120.052	0	-84.120.052
Razporeditev čistega dobička preteklega leta v zadržani poslovni izid	0	0	0	0	0	36.715.549	-36.715.549	0
Razporeditev čistega dobička 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**	**-46.309.356**	**164.656.172**	**-51.274.590**	**658.949.145**

Pojasnila sprememb lastniškega kapitala Zavarovalnice so vključena v poglavje 3.7.10.

1.5 Izkaz denarnih tokov

v EUR

		Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
		2023	2022 prilagojeno*	2023	2022 prilagojeno*
A.	**DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU**				
a.	**Čisti dobiček**	**16.265.195**	**-6.972.434**	**38.662.426**	**8.925.410**
b.	**Prilagoditve za:**				
	– amortizacijo	25.346.177	26.537.016	17.308.515	17.097.319
	– finančni prihodki/odhodki iz finančnih naložb	-86.501.186	89.054.189	-86.454.374	49.452.245
	– prihodki od naložbenih nepremičnin	-7.441.237	-9.106.100	-6.195.418	-6.116.290
	– dobički/izgube od prodaje osnovnih, neopredmetenih sredstev ter naložbenih nepremičnin	-889.656	-9.045.260	-602.110	-364.792
	– prevrednotovalni poslovni prihodki/odhodki	589.248	440.237	2.506.191	3.922.362
	– drugi finančni odhodki	3.230.618	3.007.931	2.601.749	2.623.857
	– sprememba drugi rezervacij	-8.117.440	9.841.675	-4.334.041	4.587.460
	– davek iz dobička brez spremembe odloženih davkov	14.792.092	25.148.410	10.092.384	20.633.936
c.	**Dobiček iz poslovanja pred spremembami čistih obratnih sredstev (a+b)**	**-42.726.189**	**128.905.664**	**-26.414.678**	**100.761.507**
	Neto sprememba zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb	66.797.983	-34.994.768	22.766.477	-47.481.421
	Sprememba stanja ostalih terjatev in sredstev	-6.163.625	-25.549.950	-1.366.462	-21.913.864
	Sprememba stanja drugih obveznosti	-19.561.028	23.928.117	32.070.326	8.802.803
	Plačani davek iz dobička	-29.461.595	-19.743.890	-29.086.200	-10.934.058
č.	**Spremembe čistih obratnih sredstev poslovnih postavk izkaza finančnega položaja**	**11.611.735**	**-56.360.491**	**24.384.141**	**-71.526.540**
d.	**Čisti denarni tok iz poslovanja (c+č)**	**-31.114.454**	**72.545.173**	**-2.030.537**	**29.234.967**
B.	**DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU**				
a.	**Prejemki pri naložbenju**	**770.193.056**	**882.082.442**	**474.458.520**	**700.930.807**
	Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje	35.330.665	26.677.171	16.422.489	21.105.908
	Prejemki od dividend in deležev iz dobička drugih	2.767.739	4.698.399	18.895.609	37.123.845
	Prejemki od naložbenih nepremičnin	7.862.736	24.592.229	6.384.208	6.269.595
	Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	2.610.538	552.243	977.869	486.980
	Prejemki od odtujitve finančnih naložb	721.621.378	825.562.400	431.778.345	635.944.479
b.	**Izdatki pri naložbenju**	**-667.224.400**	**-852.255.389**	**-399.702.306**	**-632.774.776**
	Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-13.920.475	-12.386.110	-10.247.679	-9.111.857
	Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-7.475.198	-10.121.169	-5.025.021	-6.856.365
	Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-1.915.560	-2.586.628	-1.622.882	-1.152.492
	Izdatki za pridobitev finančnih naložb	-643.913.167	-827.161.482	-382.806.724	-615.654.062
	– izdatki za pridobitev odvisnih družb ali drugih družb	-25.352	-35.987	-34.000.023	-57.355.448
	– drugi izdatki za pridobitev finančnih naložb	-643.887.815	-827.125.495	-348.806.701	-558.298.614
c.	**Izid denarnih tokov pri naložbenju (a+b)**	**102.968.656**	**29.827.053**	**74.756.214**	**68.156.031**
C.	**DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU**				
a.	**Prejemki pri financiranju**	**0**	**0**	**0**	**0**
b.	**Izdatki pri financiranju**	**-63.499.814**	**-89.334.516**	**-60.343.083**	**-87.552.804**
	Izdatki za dane obresti	-2.973.984	-2.625.553	-2.195.486	-2.266.934
	Izdatki za odplačilo finančnih obveznosti	-3.748.740	-2.656.625	-1.309.727	-1.165.822
	Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-56.777.090	-84.052.338	-56.837.870	-84.120.048
c.	**Izid denarnih tokov pri financiranju (a+b)**	**-63.499.814**	**-89.334.516**	**-60.343.083**	**-87.552.804**
Č.	**Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov**	**76.066.279**	**63.028.569**	**19.296.850**	**9.458.656**
D.	**Denarni izid v obdobju**	**8.354.388**	**13.037.710**	**12.382.594**	**9.838.194**
E.	**Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov**	**84.420.667**	**76.066.279**	**31.679.444**	**19.296.850**

* Podatki za primerjalno obdobje so prilagojeni skladno z novima računovodskima standardoma, kot je opisano v poglavju 2.6.
** Tečajne razlike so že vključene v posamezne postavke izkaza.

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. Skupina Triglav je vodilna zavarovalno-finančna skupina v Sloveniji in regiji Adria ter ena vodilnih v jugovzhodni Evropi.

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 na 31. 12. 2023 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 2023 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.

Zavarovalnica je v letu 2023 ustanovila podružnico v Grčiji z imenom Zavarovalnica Triglav, d.d. – Greek Branch, podružnica v Grčiji.

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. 2023 sestavljali:

- Andrej Andoljšek (predsednik),
- Igor Stebernak (namestnik predsednika),
- Tomaž Benčina (član),
- Jure Valjavec (član),
- Monica Cramer Manhem (članica),
- Tim Umberger (član),
- Aleš Košiček (član, predstavnik zaposlenih) in
- Janja Strmljan Čevnja (članica, predstavnica zaposlenih).

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.

V letu 2023 je Uprava delovala v naslednji sestavi:

- Andrej Slapar (predsednik),
- Uroš Ivanc (član),
- Tadej Čoroli (član),
- Marica Makoter (članica) in
- Blaž Jakič (član)

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. 2023, odobrila 12. 3. 2024. Letno poročilo je objavljeno na spletnih straneh Zavarovalnice, www.triglav.eu.

2.1.3 Podatki o zaposlenih

V poslovnem letu 2023 je Skupina v povprečju zaposlovala 5190 delavcev (2022: 5286), od tega jih je bilo 2239 zaposlenih v Zavarovalnici Triglav (2022: 2231).

Na dan 31. 12. 2023 je Skupina zaposlovala 5318 delavcev (31. 12. 2022: 5306), od tega jih je bilo 2243 zaposlenih v Zavarovalnici Triglav (31. 12. 2022: 2243).

Število zaposlenih v Skupini in Zavarovalnici glede na doseženo izobrazbo je prikazano v spodnji preglednici.

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
Raven izobrazbe	**31. 12. 2023**	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2023**	**31. 12. 2022**
2–5, srednja strokovna ali splošna izobrazba ali manj	2.181	2.204	746	772
6/1, visokošolska izobrazba prve stopnje/višja strokovna izobrazba	521	527	353	363
6/2, visokošolska izobrazba prve stopnje	824	809	479	458
7, visokošolska izobrazba druge stopnje	1.552	1.530	565	551
8/1, visokošolska izobrazba tretje stopnje/magisterij znanosti	218	214	92	90
8/2, visokošolska izobrazba tretje stopnje/doktorat znanosti	22	22	8	9
SKUPAJ	**5.318**	**5.306**	**2.243**	**2.243**
Število zaposlenih (ekvivalent polnega delovnega časa)	5.190	5.177	2.215	2.213

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[92]

Ime družbe	Naslov	Davčna stopnja (v %)	Dejavnost	Delež v kapitalu (v %)		Delež glasovalnih pravic (v %)	
				2023	2022	2023	2022
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.	Dunajska cesta 22, Ljubljana, 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	9-15	Zavarovanje	99,07	99,07	99,07	99,07
Lovćen životna osiguranja, a.d., Podgorica	Ulica Marka Miljanova 29/III, Podgorica, Črna gora	9-15	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	97,78	100,00	100,00	100,00
Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje	Bulevar 8-mi Septemvri 16, Skopje, Severna Makedonija	10	Zavarovanje	82,01	81,69	82,01	81,69
Triglav Osiguruvanje Život, a.d., Skopje	Bulevar 8-mi Septemvri 18, Skopje, Severna Makedonija	10	Zavarovanje	97,43	97,38	97,43	97,38
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	0	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	98,87	98,87
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	98,87
Sarajevostan, d.o.o.	Džemala Bijedića 147, Sarajevo, Bosna in Hercegovina	10	Upravljanje nepremičnin	90,95	90,95	91,97	91,97
Lovćen auto, d.o.o., Podgorica	Novaka Miloševa 6/2, Podgorica, Črna gora	9-15	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	9-15	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	100,00	100,00	100,00
TRIGLAV upravuvanje so nedvižen imot DOOEL, Skopje	Dame Gruev št. 8, Skopje, Severna Makedonija	10	Upravljanje nepremičnin	100,00	-	100,00	-
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	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

[92] 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	2023	2022 prilagojeno*	2023	2022 prilagojeno*	2023	2022 prilagojeno*	2023	2022 prilagojeno*	2023	2022 prilagojeno*
Pozavarovalnica Triglav Re, d.d., Ljubljana	410.277.992	282.130.250	311.869.723	189.080.421	98.408.269	93.049.829	439.210.534	249.980.810	5.063.016	6.943.222
Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d., Ljubljana	79.728.538	86.327.285	40.187.489	49.682.106	39.541.049	36.645.178	213.523.824	206.099.017	-24.444.673	-2.585.365
Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb	190.787.223	172.100.828	148.449.013	134.993.977	42.338.210	37.106.851	106.955.946	103.781.919	-3.858.646	-1.288.501
Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo	83.912.383	74.739.851	57.836.201	48.161.294	26.076.182	26.578.557	33.085.377	26.118.319	1.118.581	912.122
Lovćen Osiguranje, a.d., Podgorica	52.294.433	48.021.698	31.236.313	30.744.165	21.058.120	17.277.533	38.602.238	40.108.683	2.347.486	3.646.277
Lovćen životna osiguranja, a.d., Podgorica	9.446.837	7.825.978	5.258.146	3.506.413	4.188.691	4.319.565	4.039.491	4.454.307	-513.512	318.002
Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd	88.533.209	73.084.005	58.802.788	45.467.739	29.730.421	27.616.266	107.330.259	84.300.667	1.799.380	4.267.246
Triglav Osiguranje, a.d., Banja Luka	14.680.050	12.992.268	9.757.036	7.839.361	4.923.014	5.152.907	8.772.472	7.226.135	174.676	63.918
Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje	42.735.186	33.906.018	28.093.194	20.012.037	14.641.992	13.893.981	34.797.946	17.650.515	884.217	581.293
Triglav Osiguruvanje Život, a.d., Skopje	14.700.851	10.682.151	8.131.485	4.276.898	6.569.366	6.405.253	3.513.193	1.782.931	88.221	433.795
Triglav penzisko društvo, a.d., Skopje	3.938.167	3.337.877	192.283	158.530	3.745.884	3.179.347	914.821	519.140	-426.828	-658.779
Triglav, pokojninska družba, d.d., Ljubljana	482.831.854	444.936.402	419.510.811	387.175.730	63.321.043	57.760.672	9.586.894	5.259.683	4.599.439	-4.665.374
Triglav INT, d.o.o., Ljubljana	78.123.520	67.880.648	41.280	23.949	78.082.240	67.856.699	118	977.783	-274.458	-13.237.778
Triglav Skladi, d.o.o., Ljubljana	61.691.354	66.882.379	8.213.384	6.968.200	53.477.970	59.914.179	34.354.497	30.861.198	8.538.042	2.469.356
Triglav Avtoservis, d.o.o., Ljubljana	1.752.461	1.280.682	1.570.356	1.129.953	182.105	150.729	4.352.568	3.145.332	35.097	9.836
Triglav Svetovanje, d.o.o., Domžale	2.303.025	1.899.366	1.743.216	1.467.292	559.809	432.074	6.609.337	5.704.023	133.639	105.395
Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.o.o., Ljubljana	29.406.171	29.055.430	2.585.145	3.442.253	26.821.026	25.613.177	4.815.090	15.994.113	1.214.903	10.527.056
Triglav Savjetovanje, d.o.o., Sarajevo	259.436	268.101	239.082	258.193	20.354	9.908	659.640	695.683	10.445	7.213
Triglav Savjetovanje, d.o.o., Zagreb	99.470	54.413	15.130	91.441	84.340	-37.028	373.596	370.325	-67.811	-126.524
Triglav Savetovanje, d.o.o., Beograd	85.345	91.746	56.631	95.375	28.714	-3.629	656.700	688.402	-4.296	-37.822
Autocentar BH, d.o.o., Sarajevo	2.833.784	2.574.025	769.430	530.336	2.064.354	2.043.689	1.760.693	1.764.978	71.795	82.924
Sarajevostan, d.o.o., Sarajevo	1.891.436	1.890.500	634.805	709.063	1.256.631	1.181.437	2.012.082	1.913.453	75.198	223.607
Lovćen auto, d.o.o., Podgorica	5.009.689	4.824.902	1.585.356	1.439.562	3.424.333	3.385.340	2.433.506	2.325.018	38.993	94.833
Triglav upravljanje nekretninama, d.o.o., Zagreb	523.837	456.763	731	728	523.106	456.035	123.473	1.048	67.074	-834
Triglav upravljanje nekretninama, d.o.o., Podgorica	619.201	790.983	80.022	194.397	539.179	596.586	26.866	12.248	-57.408	-116.225
Triglav upravljanje nekretninama, d.o.o., Sarajevo	1.255.589	990.356	300.675	5.169	954.914	985.187	77.346	8.397	-30.270	-13.521
TRIGLAV upravuvanje so nedvižen imot DOOEL, Skopje	3.194	-	0	-	3.194	-	0	-	-1.800	-
Triglav Fondovi, d.o.o., Sarajevo	4.156.529	4.181.525	72.903	20.242	4.083.626	4.161.283	520.201	144.563	-77.658	-786.808
Triglav zdravje asistenca, d.o.o., Ljubljana	3.714.997	6.100	1.169.220	599	2.545.777	5.501	1.069.490	2.455	47.777	-1.998
Zavod Vse bo v redu	240.727	98.730	10.593	0	230.135	98.730	182.256	364.907	131.405	-44.898

* Podatki za primerljivo obdobje so prilagojeni skladno z novima računovodskima standardoma, kot je opisano v poglavju 2.6.
V preglednici so prikazani podatki pred izločitvijo medsebojnih transakcij in drugih konsolidacijskih prilagoditev.

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	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**	**2023**	**2022 prilagojeno***	**2023**	**2022 prilagojeno***
Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo	2,22	2,22	1,13	1,13	26.536	19.309	414.294	447.531
Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje	17,99	18,31	17,99	18,31	159.072	106.457	1.407.360	1.325.064
Lovćen Osiguranje, a.d., Podgorica	0,93	0,93	0,93	0,93	21.832	33.910	572.076	536.916
Lovćen životna osiguranja, a.d., Podgorica	0,93	0,93	0,93	0,93	-4.776	2.957	85.452	86.668
Triglav Osiguranje, a.d., Banja Luka	2,22	-	-	-	3.878	-	3.836	-
Triglav Savjetovanje, d.o.o., Sarajevo	2,22	2,22	1,13	1,13	232	160	-19.230	-19.462
Autocentar BH, d.o.o., Sarajevo	2,22	2,22	1,13	1,13	1.594	816	-142.651	-143.109
Lovćen auto, d.o.o., Podgorica	0,93	0,93	0,93	0,93	363	882	-398.132	-398.495
Triglav Osiguruvanje Život, a.d., Skopje	2,57	2,62	2,57	2,62	2.268	11.353	-5.769	-10.296
Sarajevostan, d.o.o., Sarajevo	9,05	9,05	8,03	8,03	6.801	-16.063	237.293	230.492
Triglav Fondovi, d.o.o., Sarajevo	37,46	37,46	37,46	37,46	-29.090	-294.728	1.529.724	1.558.817
SKUPAJ					**188.710**	**-134.947**	**3.684.253**	**3.614.126**

* Začetna stanja so preračunana skladno z novima računovodskima standardoma, kot je opisano v poglavju 2.6.

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. 2023	**31. 12. 2022 prilagojeno***	**31. 12. 2023**	**31. 12. 2022 prilagojeno***
POVZETEK IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA				
Kratkoročna sredstva	2.549.100	2.304.680	245.596	218.933
Kratkoročne obveznosti	2.018.497	2.102.737	72.823	19.044
Neto kratkoročna sredstva/obveznosti	**530.603**	**201.943**	**172.773**	**199.889**
Nekratkoročna sredstva	40.186.086	31.601.338	3.910.933	3.962.592
Nekratkoročne obveznosti	26.074.697	17.909.300	80	1.198
Neto nekratkoročna sredstva/obveznosti	**14.111.389**	**13.692.038**	**3.910.853**	**3.961.394**
Skupaj neto sredstva	**14.641.992**	**13.893.981**	**4.083.626**	**4.161.283**

v EUR

	Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje		Triglav Fondovi, d.o.o., Sarajevo	
	2023	**2022 prilagojeno***	**2023**	**2022 prilagojeno***
POVZETEK VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA				
Čisti poslovni izid poslovnega leta	884.217	581.293	-77.658	-786.808
Drugi vseobsegajoči donos	-136.212	-2.308.472	0	0
Skupaj vseobsegajoči donos	**748.005**	**-1.727.181**	**-77.658**	**-786.808**

Pridružene družbe in skupni podvigi Skupine in Zavarovalnice

Naziv 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)	
Naziv družbe	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nama, d.d.	39,15	39,15	39,15	39,15	4.648.981	4.496.424	39,07	39,07	39,07	39,07	4.648.981	4.496.424
Triglavko, d.o.o.	38,47	38,47	38,47	38,47	18.509	18.560	38,47	38,47	38,47	38,47	18.509	18.560
TRIGAL, upravljanje naložb in svetovanje, d.o.o.	49,90	49,90	49,90	49,90	10.925.240	10.925.240	49,90	49,90	49,90	49,90	10.925.240	10.925.240
Društvo za upravljanje EDPF, a.d.	34,00	34,00	34,00	34,00	489.221	440.648	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0
Diagnostični center Bled, d.o.o.	50,00	50,00	50,00	50,00	21.560.000	21.856.110	50,00	50,00	50,00	50,00	21.560.000	21.856.110
Alifenet, d.o.o.	23,58	23,58	23,58	23,58	66.111	73.202	23,58	23,58	23,58	23,58	66.111	73.202
SKUPAJ					**37.708.062**	**37.810.184**					**37.218.841**	**37.369.536**

v EUR

	SREDSTVA		OBVEZNOSTI		KAPITAL		PRIHODKI		POSLOVNI IZID	
NAZIV DRUŽBE	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nama, d.d.*	13.526.992	13.319.084	1.904.376	2.083.400	11.622.617	11.235.685	11.850.849	11.326.818	475.421	459.994
TRIGAL, upravljanje naložb in svetovanje, d.o.o.	23.869.050	23.607.734	1.080.653	1.274.288	22.788.397	22.333.446	1.611.679	1.385.607	-197.760	442.652
Društvo za upravljanje EDPF, a.d.	1.473.860	1.308.881	52.182	30.118	1.421.679	1.278.763	472.669	337.902	142.863	-59.835
Diagnostični center Bled, d.o.o.*	53.009.611	46.359.219	20.190.187	17.491.895	32.819.424	28.867.324	36.110.809	30.401.886	3.957.023	2.737.150

V nadaljevanju je povzetek bilance stanja in vseobsegajočega donosa za materialno pomembne naložbe v pridružene družbe.

v EUR

	Diagnostični center Bled, d.o.o.		NAMA, d.d.		TRIGAL, d.o.o.	
POVZETEK BILANCE STANJA	**31. 12. 2023**	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2023**	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2023**	**31. 12. 2022**
Kratkoročna sredstva	7.379.416	9.055.669	7.263.214	6.557.127	2.945.650	4.608.767
Kratkoročne obveznosti	7.414.397	6.757.176	1.467.430	1.384.924	344.565	283.850
Neto kratkoročna sredstva/obveznosti	**-34.981**	**2.298.493**	**5.795.784**	**5.172.203**	**2.601.085**	**4.324.917**
Nekratkoročna sredstva	45.630.195	37.303.550	6.263.778	6.761.957	20.923.400	18.998.967
Nekratkoročne obveznosti	12.775.790	10.734.719	436.946	698.476	736.088	990.438
Neto nekratkoročna sredstva/obveznosti	**32.854.405**	**26.568.831**	**5.826.832**	**6.063.482**	**20.187.312**	**18.008.529**
Neto sredstva	**32.819.424**	**28.867.324**	**11.622.616**	**11.235.685**	**22.788.397**	**22.333.446**
POVZETEK VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Čisti poslovni izid poslovnega leta	3.957.023	2.737.150	475.421	459.994	-197.760	442.652
Drugi vseobsegajoči donos	0	0	73.644	-74.031	0	0
Skupaj vseobsegajoči donos	**3.957.023**	**2.737.150**	**549.065**	**385.963**	**-197.760**	**442.652**
Prejete dividende od pridruženih družb v letu	**0**	**0**	**63.345**	**63.345**	**0**	**0**

Spremembe v sestavi Skupine Triglav v letu 2023

Spremembe v poslovanju Triglav, Zdravstvene zavarovalnice, d.d., Ljubljana in s tem povezana dokapitalizacija

Aprila 2023 je bil v Sloveniji spremenjen zakonodajni okvir izvajanja dosedanjega dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, ki je pomembno vplival na poslovanje Triglav Zdravstvene zavarovalnice in njeno kapitalsko ustreznost. Zaradi tega je Zavarovalnica Triglav, d.d., kot edina delničarka dokapitalizirala omenjeno zavarovalnico v višini 22.500.000 evrov in s tem ohranila 100-odstotni kapitalski delež. Spremembe v poslovanju Triglav, Zdravstvene zavarovalnice, d.d. so podrobneje opisane v poglavju 8.3 Poslovnega poročila, ki je del Letnega poročila Skupine in Zavarovalnice.

Dokapitalizacija družbe Triglav Savjetovanje, d.o.o., Zagreb

Družba Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb, je dokapitalizirala družbo Triglav Savjetovanje, d.o.o., Zagreb, v višini 189.180 evrov. Dokapitalizacija je bila izvedena z denarnim vložkom. Z dokapitalizacijo je Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb, obdržal 100-odstotni delež v omenjeni družbi. Dokapitalizacija ni imela vpliva na konsolidirane računovodske izkaze Skupine Triglav.

Odkup delnic družbe Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje, od neobvladujočih lastnikov

Družba Triglav INT, d.o.o., Ljubljana, je od neobvladujočih lastnikov odkupila skupno 0,32-odstoten delež v družbi Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje, in s tem postala 82,01-odstotna lastnica te družbe. Nakupna vrednost je znašala 1.605.441 makedonskih denarjev oz. 25.350 evrov. Učinek odkupa neobvladujočega deleža je v konsolidiranih računovodskih izkazih pripoznan kot povečanje kapitalskih rezerv v višini 17.906 evrov.

Dokapitalizacija družbe Triglav Savetovanje, d.o.o., Beograd

Družba Triglav Osiguranje, d.d., Beograd, je dokapitalizirala družbo Triglav Savetovanje d.o.o., Beograd, v višini 4.300.000 srbskih dinarjev oz. 36.705 evrov. Dokapitalizacija je bila izvedena z denarnim vložkom. Z dokapitalizacijo je Triglav Osiguranje, d.d., Beograd, obdržal 100-odstoten delež v omenjeni družbi. Dokapitalizacija ni imela vpliva na konsolidirane računovodske izkaze Skupine Triglav.

Dokapitalizacija družbe Triglav zdravje asistenca, družba za zdravstveno dejavnost, d.o.o.

Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d., je dokapitalizirala družbo Triglav zdravje asistenca, d.o.o., v višini 2.492.500 evrov in s tem obdržala 100-odstotni delež v omenjeni družbi. Dokapitalizacija ni imela vpliva na konsolidirane računovodske izkaze Skupine Triglav.

Dokapitalizacija družbe Triglav penzisko društvo, a.d., Skopje

Zavarovalnica Triglav, d.d., je dokapitalizirala družbo Triglav penzisko društvo, a.d., Skopje, v višini 1.000.000 evrov. Dokapitalizacija je bila izvedena z denarnim vložkom, z njo pa je Zavarovalnica Triglav obdržala 100-odstotni 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 10.500.000 evrov. Dokapitalizacija je bila izvedena z denarnim vložkom, z njo pa je Zavarovalnica Triglav obdržala 100-odstotni delež v omenjeni družbi. Dokapitalizacija ni imela vpliva na konsolidirane računovodske izkaze Skupine Triglav.

Dokapitalizacija Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb

Triglav INT, holdinška družba, d.o.o., Ljubljana, je dokapitalizirala družbo Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb, v višini 10.500.000 evrov. Dokapitalizacija je bila izvedena z denarnim vložkom, z njo pa je Triglav INT, holdinška družba, d.o.o., Ljubljana obdržala 100-odstoten delež v omenjeni družbi. Dokapitalizacija ni imela vpliva na konsolidirane računovodske izkaze Skupine Triglav.

Prenos poslovnega deleža družbe Triglav Osiguranje, a.d., Banja Luka

Družba Triglav INT, holdinška družba, d.o.o., Ljubljana, je prodala svoj 100-odstotni lastniški delež v družbi Triglav Osiguranje, d.d., Banja Luka. Družba Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo, je s tem postala 100-odstotna lastnica družbe Triglav Osiguranje, a.d., Banja Luka. Transakcija ni imela pomembnega vpliva na konsolidirane računovodske izkaze Skupine Triglav.

Ustanovitev družbe Triglav, upravuvanje so nedvižen imot DOOEL, Skopje

Družba Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.o.o., Ljubljana, je ustanovila družbo Triglav, upravuvanje so nedvižen imot DOOEL, Skopje, v kateri ima 100-odstotni lastniški delež. Nova družba je v konsolidirane računovodske izkaze Skupine Triglav vključena po metodi popolnega uskupinjevanja.

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. 2023, 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 oz. odplačnih vrednosti, razen pri finančnih naložbah, pripoznanih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, in finančnih naložbah, pripoznanih po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, ki so vrednotene po pošteni vrednosti.

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 (kratkoročno) ali v več kot dvanajstih mesecih po datumu izkaza finančnega položaja (nekratkoročno).

Finančna sredstva in obveznosti so v izkazu finančnega položaja pobotani 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 še vedno slabih splošnih gospodarskih in geopolitičnih razmer je bila ob pripravi računovodskih izkazov narejena presoja sposobnosti Skupine in Zavarovalnice kot delujočega podjetja glede nadaljnjega poslovanja.

Na osnovi opravljenih presoj lahko potrdimo, da je Skupina Triglav v obstoječih razmerah finančno stabilna, ustrezno likvidna in dobro kapitalizirana ter da je predpostavka delujočega podjetja ustrezna.

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, z izjemo tistih, ki so za konsolidirane računovodske izkaze Skupine nepomembne.

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.

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 z 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, merjenih po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, 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, merjeni po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, 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 Pomembne spremembe računovodskih usmeritev

Pomembne spremembe računovodskih usmeritev se nanašajo na začetek uporabe dveh novih računovodskih standardov, MSRP 17 in MSRP 9, ki se uporabljata od 1. 1. 2023 dalje, ter na spremembo načina vrednotenja naložb v pridružene in skupaj obvladovane družbe v posamičnih računovodskih izkazih. Podatki za primerjalno obdobje so prilagojeni tako, da odražajo uporabo navedenih standardov in spremenjene računovodske usmeritve od 1. 1. 2022 dalje.

MSRP 17 nadomešča MSRP 4, in sicer za letna obdobja, ki se začnejo po 1. 1. 2023. Za Zavarovalnico in Skupino to pomeni pomembne spremembe pri razvrstitvi, merjenju in razkrivanju postavk v računovodskih izkazih, ki se nanašajo na zavarovalne posle.

S prehodom na MSRP 17 je bila izvedena ponovna presoja zavarovalnih in finančnih tveganj pokojninskih produktov v varčevalni fazi (prostovoljna dodatna pokojninska zavarovanja). Na podlagi ponovne presoje je bilo ugotovljeno, da ti produkti ne nosijo več pomembnega zavarovalnega tveganja in so bili ob prehodu zato prerazvrščeni iz zavarovalnih v finančne pogodbe. Prerazvrstitev pomembno vpliva na predstavitev v računovodskih izkazih:

- zniža se vrednost finančnih naložb in poveča vrednost sredstev iz finančnih pogodb,
- znižajo se obveznosti iz zavarovalnih pogodb in povečajo obveznosti iz finančnih pogodb,
- v izkazu poslovnega izida bodo pripoznani zgolj prihodki iz naslova vstopnih stroškov, izstopnih stroškov, upravljavske provizije in morebitnih primanjkljajev. Vplačila in izplačila ne bodo več obravnavana kot prihodki oz. odhodki.

Višina sredstev in obveznosti iz finančnih pogodb je prikazana v poglavju 3.5.

MSRP 9 nadomešča MRS 39 in velja za letna obdobja, ki se začnejo po 1. 1. 2018, pri čemer je Skupina Triglav kot zavarovalna skupina uveljavila začasno oprostitev od uporabe MSRP 9 za letna obdobja pred 1. 1. 2023. Uvedba novega MSRP 9 s 1. 1. 2023 vpliva na razvrščanje, merjenje in razkrivanje postavk v računovodskih izkazih, ki se nanašajo na finančne naložbe.

Hkrati s prehodom na nova računovodska standarda se je spremenil tudi način vrednotenja naložb v pridružene in skupaj obvladovane družbe. Te se po novem tako za potrebe priprave ločenih kot za potrebe priprave konsolidiranih računovodskih izkazov merijo po kapitalski metodi, medtem ko so bile pred spremembo naložbe v te družbe v ločenih računovodskih izkazih prikazane po pošteni vrednosti.

Učinki prehoda so predstavljeni v poglavju 2.6.

Nove računovodske usmeritve v zvezi s postavkami zavarovalnih poslov in finančnih naložb so opisane v nadaljevanju.

2.5.2 Sredstva in obveznosti iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb

2.5.2.1 Klasifikacija sklenjenih pogodb z zavarovanci in uporabljeni pristopi pri vrednotenju

Z zavarovanci sklenjene pogodbe Skupine in Zavarovalnice se razvrščajo v dve skupini; zavarovalne in finančne pogodbe.

Sklenjena pogodba se opredeli kot zavarovalna pogodba takrat, kadar Skupina in Zavarovalnica ob sklenitvi od imetnika zavarovalne police prevzameta pomembno zavarovalno tveganje, in sicer tako, da se strinjata, da bo imetnik police upravičen do nadomestila, če bo nanj negativno vplival določen negotov prihodnji zavarovalni dogodek.

Skupina in Zavarovalnica presojata, ali pogodba vsebuje pomembno zavarovalno tveganje, tako da ocenita, ali bi zavarovalni dogodek lahko povzročil, da bi Skupina in Zavarovalnica zavarovalcu plačala dodatne pomembne zneske izplačil, tudi če je dogovorjeni zavarovalni dogodek zelo malo verjeten.

Ta ocena se izvede za vsako pogodbo posebej na datum izdaje pogodbe. Pri tej oceni Skupina in Zavarovalnica upoštevata vse svoje materialne pravice in obveznosti, ne glede na to, ali izhajajo iz pogodbe, zakona ali predpisa.

Ali sklenjena pogodba nosi zavarovalno tveganje ali ne in ali je to tveganje pomembno, je predmet subjektivne presoje. Pogodbe življenjskih zavarovanj, katerih osnovni namen je kritje rizika smrti ali zagotavljanje doživljenjske rente, nosijo pomembno zavarovalno tveganje in jih uvrščamo med zavarovalne pogodbe. Prav tako med zavarovalne pogodbe uvrščamo pogodbe s prikljućenimi dodatnimi zavarovanji. Naložbena življenjska zavarovanja uvrščamo med zavarovalne pogodbe, če zavarovalna vsota za primer smrti presega določen delež skupnega zneska začetnega vplačila in prvega obroka premije za osnovno zavarovanje ali pa če premija dodatnega zavarovanja presega določen delež skupne premije. Tudi če zavarovalna pogodba ne nosi pomembnega zavarovalnega tveganja ter je z vidika celotne skupine zavarovalnih pogodb nepomembna, se vseeno obravnava kot zavarovalna pogodba.

Zavarovalne pogodbe se v računovodskih izkazih vrednotijo v skladu s splošnim modelom, kot ga predpisuje MSRP 17 (splošni model oz. v nadaljevanju tudi BBA), oziroma v skladu s poenostavljenim pristopom razporejanja premije (v nadaljevanju tudi PAA), kadar so za to izpolnjeni zahtevani pogoji.

Skupina in Zavarovalnica s svojimi zavarovanci sklepata tudi zavarovalne pogodbe, ki so v veliki meri povezane z naložbenjem in pri čemer so zavarovanci udeleženi pri donosu finančnih naložb, ki so podlaga. V teh primerih se kot zavarovalne pogodbe z neposredno udeležbo obravnavajo vse pogodbe, pri katerih:

- pogodbena določila opredeljujejo zavarovančevo udeležbo pri donosu vnaprej znanega portfelja finančnih sredstev;
- se pričakuje, da bo zavarovancu izplačan znesek, ki bo enak znatnemu deležu donosov iz spremembe poštene vrednosti teh sredstev;
- se pričakuje, da se bo znaten delež kakršnekoli spremembe v zneskih, ki jih je treba plačati zavarovancu, spreminjal s spremembo poštene vrednosti teh sredstev.

Zavarovalne pogodbe z neposredno udeležbo se obračunavajo s pristopom prilagodljivega zaslužka (v nadaljevanju tudi VFA). Ta prilagaja splošni model tako, da ta odraža, da je plačilo, ki ga podjetje prejme v zvezi s sklenjenimi pogodbami, le spremenljiva provizija.

Vse pogodbe, ki imajo obliko zavarovalne pogodbe, pa ne ustrezajo definiciji zavarovalne pogodbe v skladu z MSRP 17, se obravnavajo kot finančne pogodbe. Prav tako se kot finančne pogodbe obravnavajo razločljive naložbene sestavine pogodb pokojninskih zavarovanj, ki se v skladu z MSRP 17.11 ločujejo od gostiteljskih pogodb, saj te pogodbe v času varčevanja ne nosijo zavarovalnega tveganja.

Na enak način kot zavarovalne pogodbe se obravnavajo tudi aktivne pozavarovalne pogodbe.

Pristopi k vrednotenju sklenjenih pogodb z zavarovanci

Pri vrednotenju pogodb, sklenjenih z zavarovanci, se uporabljajo pristopi, predstavljeni v spodnji preglednici.

Pristop	Vrsta zavarovanj	Skupina zavarovanj
splošni model	življenjska zavarovanja	dolgoročna klasična zavarovanja (primer smrti, rizično, kreditno...)
splošni model	življenjska zavarovanja	klasična zavarovanja z udeležbo pri dobičku (primer smrti, primer doživetja, rente, stari pokojninski produkti)
splošni model	življenjska zavarovanja	naložbena zavarovanja z velikim deležem premije, investirane v jamstveni sklad
splošni model	življenjska zavarovanja	pokojninski produkti v fazi izplačevanja rent
splošni model	premoženjska zavarovanja	premoženjska zavarovanja z neenakomerno porazdelitvijo enot kritja in dolgoročna zavarovanja (kreditna zavarovanja, gradbena in montažna zavarovanja...)
pristop razporejanja premij	premoženjska zavarovanja	preostanek premoženjskih zavarovanj
pristop prilagodljivega zaslužka	življenjska zavarovanja	naložbena zavarovanja z majhnim deležem premije, investirane v jamstveni sklad
vrednotenje po MSRP 9	življenjska zavarovanja	pokojninski produkti v fazi varčevanja

Skupina in Zavarovalnica lahko skleneta dve ali več pogodb hkrati z istimi ali povezanimi strankami, da bi dosegli splošni komercialni učinek. Skupina in Zavarovalnica tak sklop pogodb obračunavata kot eno samo zavarovalno pogodbo, kadar to odraža vsebino pogodbe. Pri tem Skupina in Zavarovalnica presojata:

- ali so pravice in obveznosti drugačne, če jih obravnavamo posamično ali skupaj;
- ali se lahko izmeri vrednost ene pogodbe brez upoštevanja druge.

Poleg zagotavljanja storitve zavarovalnega kritja lahko zavarovalna pogodba vsebuje eno ali več komponent, ki bi spadale v področje uporabe drugega standarda, če bi bile obravnavane kot ločene pogodbe. Te komponente so:

- naložbene komponente;
- izvedeni finančni instrumenti;
- servisne komponente.

Naložbena komponenta se nanaša na pogodbeno obveznost Skupine in Zavarovalnice do izplačila določenega zneska imetniku police neodvisno od nastanka zavarovalnega dogodka. Skupina in Zavarovalnica ločita naložbeno komponento od gostiteljske zavarovalne pogodbe pod pogojem, da je ta naložbena komponenta razločljiva od zavarovalne pogodbe. Vrednotenje ločene naložbene komponente se izvede v skladu z MSRP 9, razen če gre za naložbeno pogodbo z možnostjo diskrecijske udeležbe, ki spada v področje uporabe MSRP 17. Da se naložbeno komponento obravnava kot razločljivo, morata biti izpolnjena naslednja pogoja:

- naložbena komponenta in zavarovalna komponenta nista tesno medsebojno povezani;
- pogodbo s podobnimi pogoji se prodaja ali bi jo lahko prodajala ločeno na istem trgu ali v isti pravni ureditvi tako Skupina kot Zavarovalnica, druge družbe, ki izdajajo zavarovalne pogodbe, ali druge osebe. Pri presoji Skupina in Zavarovalnica upoštevata vse informacije, ki so dostopne pod razumnimi pogoji.

Naložbena komponenta in zavarovalna komponenta sta tesno medsebojno povezani v naslednjih primerih:

- imetnik police ne more izkoristiti ene komponente, če ni prisotna tudi druga; če predčasna prekinitev ali dospelost ene komponente povzroči predčasno prekinitev ali dospelost druge, se komponenti obravnava združeno in uporabi MSRP 17; ali
- nezmožnost merjenja ene komponente, ne da bi se upoštevalo drugo; če se vrednost ene komponente spreminja glede na vrednost druge, se komponenti obravnava združeno in uporabi MSRP 17.

Servisna komponenta se nanaša na prenos blaga ali storitev, ki niso zavarovalne. Če ima imetnik police pravico do servisne komponente neodvisno od uresničitve zavarovane nevarnosti, se komponento loči od zavarovalne in obračuna v skladu s standardom MSRP 15. Kadar je prenos blaga ali storitve vezan na nastanek škode pa se obračuna skupaj z zavarovalnimi komponentami z uporabo MSRP 17.

2.5.2.2 Raven združevanja in začetno pripoznanje zavarovalnih pogodb

Zavarovalne pogodbe, ki so izpostavljene podobnim tveganjem in se upravljajo skupaj, se združujejo v portfelje. Vsak portfelj se nadalje deli v skupine zavarovalnih pogodb, ki so sklenjene v istem koledarskem letu (letne kohorte) ter glede na dobičkonosnost, na:

- zavarovalne pogodbe, ki so nedobičkonosne (kočljive) že ob začetnem pripoznanju;
- zavarovalne pogodbe, za katere ni verjetno, da bodo kadarkoli postale nedobičkonosne (kočljive);
- vse druge zavarovalne pogodbe.

Zavarovalne pogodbe se v portfelje in v skupine razporedijo ob začetnem pripoznanju, razporeditev pa se v kasnejših obdobjih ne spreminja.

Skupina zavarovalnih pogodb se pripozna ob tistem od naslednjih dogodkov, ki nastopi prvi:

- začetek obdobja kritja skupine zavarovalnih pogodb;
- datum, ko prvo plačilo imetnika police iz skupine zavarovalnih pogodb zapade v plačilo ali ko je to plačilo prejeto;
- ko skupina zavarovalnih pogodb postane kočljiva.

Skupina in Zavarovalnica pripoznata le zavarovalne pogodbe, izdane v obdobju enega leta, ki izpolnjujejo sodila za pripoznanje do datuma poročanja. Ob upoštevanju te omejitve lahko skupina zavarovalnih pogodb ostane odprta tudi po koncu tekočega obdobja poročanja. Nove zavarovalne pogodbe so vključene v skupino, ko izpolnjujejo sodila za pripoznanje v naslednjih poročevalskih obdobjih, dokler niso pripoznane vse zavarovalne pogodbe, za katere se pričakuje, da bodo vključene v skupino.

2.5.2.3 Pripoznanje in razporejanje denarnih tokov

Denarni tokovi obsegajo ocene prihodnjih denarnih tokov, prilagoditev, ki odražajo časovno vrednost denarja, in finančna tveganja, povezana s prihodnjimi denarnimi tokovi, ter prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja.

Denarni tokovi, ki se nanašajo neposredno na izpolnjevanje zavarovalne pogodbe, vključno z denarnimi tokovi, katerih znesek ali čas je v diskreciji Skupine in Zavarovalnice, se obravnavajo kot denarni tokovi znotraj pogodbenih meja zavarovalne pogodbe. Ocena pogodbene meje, ki določa, kateri prihodnji denarni tokovi so vključeni v merjenje zavarovalne pogodbe, se presoja ob upoštevanju vsebinskih pravic in obveznosti zavarovalne pogodbe.

Denarni tokovi, povezani s skupino zavarovalnih pogodb, vključujejo plačila premij, izplačila škod in zavarovalnin, denarne tokove pri pridobivanju zavarovanj in druge stroške, ki nastanejo pri izpolnjevanju zavarovalnih pogodb. Ti vključujejo tako neposredne stroške kot razporeditev stalnih in spremenljivih splošnih stroškov.

Kot plačila premije se upoštevajo plačila premije ter vse denarne tokove, ki izhajajo iz teh premij.

Kot izplačila škod in zavarovalnin se upoštevajo plačila imetniku police, vključno s škodami, ki so že nastale in še niso bile plačane, kot tudi izplačila iz naslova prihodnjih škod, za katere imata Skupina in Zavarovalnica obveze. V sklopu škod Skupina in Zavarovalnica upoštevata tudi denarne tokove za potencialne regresne denarne tokove in druga povračila, ki izvirajo iz že nastalih in tudi prihodnjih škod.

Kot denarne tokove pri pridobivanju zavarovanj se upošteva razporejene denarne tokove pri pridobivanju zavarovanj, ki se lahko pripišejo portfelju, v katerega spada zavarovalna pogodba.

Kot denarne tokove iz naslova stroškov, ki nastajajo pri izpolnjevanju zavarovalnih pogodb, se upošteva stroške obravnave in reševanja škodnih zahtevkov, stroške, ki nastajajo pri zagotavljanju pogodbenih upravičenj in se izplačajo v naravi namesto v denarju, stroške administriranja zavarovalnih pogodb, kot so stroški zaračunavanja premij in obravnavanja sprememb zavarovalnih pogodb ter splošne režijske stroške, tako fiksne kot variabilne, ki se preko alokacije razporedijo na zavarovalne pogodbe. Vključeni so tudi investicijski stroški v primerih, kadar je dobiček od upravljanja naložb namenjen imetniku police, ter drugi stroški, ki se zaračunajo imetniku police skladno s pogoji zavarovalne pogodbe.

Med denarne tokove Skupina in Zavarovalnica vključujeta tudi transakcijske davke ter plačila Skupine in Zavarovalnice v vlogi fiduciarja za namen izpolnjevanja davčnih obveznosti imetnika police ter takse, ki izvirajo neposredno iz zavarovalnih pogodb.

Pri premoženjskih zavarovanjih se dejanski denarni tokovi ocenjujejo na ravni skupin zavarovalnih pogodb z izjemo stroškov, ki se razporejajo na podlagi ključev. Prihodnji denarni tokovi se ocenjujejo na najnižji ravni, ki je zadostna za uporabo aktuarskih metod.

Pri življenjskih zavarovanjih se dejanski in prihodnji denarni tokovi ocenjujejo na ravni posameznih zavarovalnih pogodb, z izjemo dejanskih stroškov, ki se na skupine zavarovalnih pogodb razporejajo na podlagi ključev.

Dodatna upravičenja k osnovni zavarovalni polici se upoštevajo kot del enotne zavarovalne pogodbe, zato se iz njih izhajajoči pričakovani denarni tokovi prištevajo k pričakovanim denarnim tokovom osnovne zavarovalne pogodbe.

Vsi, v obdobju nastali denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj se po ključih razporedijo na funkcionalne skupine (stroški pridobivanja zavarovanj, cenilni stroški, stroški upravljanja in drugi administrativni stroški), nato pa na podlagi ključev še na skupine zavarovalnih pogodb.

Kot denarni tok pri pridobivanju zavarovanj pred pripoznanjem povezane skupine zavarovalnih pogodb (t. i. predplačila za stroške pridobivanja) so opredeljena vnaprejšnja plačila agencijam za sklepalno provizijo. Tovrstna plačila se obravnavajo kot ostale terjatve.

2.5.2.4 Splošen model vrednotenja zavarovalnih pogodb

Merjenje ob začetnem pripoznanju

Skupina zavarovalnih pogodb se ob začetnem pripoznanju meri kot vsota denarnih tokov pri izpolnitvi in pogodbene storitvene marže. Denarne tokove pri izpolnitvi predstavljajo ocene prihodnjih denarnih tokov, ustrezno diskontirane in prilagojene zaradi nefinančnega tveganja.

Določanje pogodbenih mej

V merjenje skupine zavarovalnih pogodb se vključi vse prihodnje denarne tokove, ki so znotraj pogodbenih meja vsake zavarovalne pogodbe v skupini. Pri tem se zagotavlja, da so ocene prihodnjih denarnih tokov popolne, nepristranske, aktualne in nedvoumne.

Šteje se, da je prihodnji denarni tok znotraj pogodbenih meja zavarovalne pogodbe, če izhaja iz materialnih pravic in obvez, ki obstajajo v poročevalskem obdobju, v katerem lahko Skupina in Zavarovalnica dosežeta, da bo imetnik police plačal premije ali v katerem imata Skupina in Zavarovalnica materialno obvezo, da imetniku police zagotovita storitve zavarovalne pogodbe.

Materialna obveza zagotoviti storitve zavarovalne pogodbe preneha takrat, ko imata Skupina in Zavarovalnica možnost ponovno oceniti tveganja imetnika police (ali celotnega portfelja) in posledično določiti novo ceno ali raven koristi, ki odraža ta tveganja. Pri ponovnem ocenjevanju tveganj se ne upošteva tveganj predčasne prekinitve zavarovalnih pogodb in tveganj, povezanih s stroški.

Nekatere zavarovalne pogodbe dajejo zavarovancem možnost sklenitve rentnega zavarovanja po preteku zavarovalne police. V takih primerih se presoja zmožnost Skupine in Zavarovalnice, da po poteku osnovnega zavarovanja spremenita cene zavarovalnih pogodb. Namen presoje je ugotoviti, ali so z rento povezani denarni tokovi znotraj ali zunaj meja zavarovalne pogodbe. Pričakovanih denarnih tokov nezajamčenih rentnih opcij Skupina in Zavarovalnica ne vključujeta v vrednost zavarovalne police.

V primeru zavarovalnih pogodb skupinskih rizičnih zavarovanj se zavarovalna premija lahko letno spreminja. Tovrstne zavarovalne pogodbe se obravnavajo kot letne, kar pomeni, da se vsako leto odpripoznajo in nato ponovno pripoznajo v skladu z novimi pogoji.

V primeru zavarovalnih pogodb z neposredno udeležbo se šteje, da so znotraj pogodbenih meja takrat, ko obstaja pomembna obveznost izplačila na sedanji ali prihodnji datum.

Uporaba diskontnih stopenj

Z uporabo diskontne stopnje se ocene prihodnjih denarnih tokov prilagodijo na način, da odražajo časovno vrednost denarja in finančna tveganja v obsegu, v katerem ta tveganja niso vključena v ocene prihodnjih denarnih tokov.

Izbira diskontne stopnje je predmet subjektivne presoje in je naravnana k cilju, da uporabljena diskontna stopnja odraža značilnosti denarnih tokov, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb in likvidnostnega tveganja.

Diskontna stopnja se določi kot netvegana obrestna mera in premija za nelikvidnost, ki se na netvegano obrestno mero aplicira 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. Poleg teh se uporabi tudi krivulja za prilagoditev za nestanovitnost, prav tako objavljena pri EIOPI. Krivulja za prilagoditev za nestanovitnost se za države zunaj EU pripravi na osnovi razmaka lokalnih državnih obveznic in obrestnih zamenjav valute evro.

Pri zavarovalni vrsti življenjskih zavarovanj se vsaj enkrat letno na ravni portfelja izvede test nelikvidnosti, ki temelji na izračunu kazalnikov nelikvidnosti. Na podlagi opravljenega testa se vsaka zavarovalna pogodba ob začetnem pripoznanju dodeli v ustrezen razred nelikvidnosti (50 odstotkov, 75 odstotkov ali 100 odstotkov nelikvidnosti), v katerem ostane do odpripoznanja.

Za portfelj premoženjskih zavarovanj so vse obveznosti diskontirane z uporabo netveganih obrestnih mer. Izjema je Zavarovalnica Triglav, pri kateri se obveznosti za zahtevke, ki se izplačujejo v obliki rente, uporabi krivulja netvegane obrestne mere z dodatkom za nestanovitnost, ki jo objavlja EIOPA.

Denarni tokovi, ki se spreminjajo glede na donose sredstev, ki so podlaga, se prilagodijo za učinek te spremenljivosti z uporabo tehnik merjenja, ki niso občutljive na tveganje in diskontirajo z uporabo netveganih obrestnih mer, prilagojenih za nelikvidnost.

Ob začetnem pripoznanju Skupina in Zavarovalnica na podlagi pripoznanih zavarovalnih pogodb ocenita diskontno stopnjo, ki velja za vsako skupino zavarovalnih pogodb. V naslednjem poročevalskem obdobju, ko so v skupino vključene nove zavarovalne pogodbe, se diskontna mera, ki velja za skupino ob začetnem pripoznanju, popravi od začetka poročevalskega obdobja, v katerem so nove zavarovalne pogodbe dodane skupini.

Prilagoditev za nefinančna tveganja

Prilagoditev za nefinančna tveganja se nanaša na nadomestilo, ki ga Skupina in Zavarovalnica oblikujeta, ker nosita negotovost glede višine in časovne dinamike denarnih tokov, ki izhajajo iz nefinančnih tveganj. Izračuna se z uporabo metod, ki so ločene za premoženjska in življenjska zavarovanja, pri čemer se upošteva nagnjenost Skupine in Zavarovalnice k tveganju.

Nefinančna tveganja življenjskih zavarovanj so povezana z umrljivostjo, dolgoživostjo, obolevnostjo, predčasno prekinitvijo zavarovalnih pogodb, s stroški, katastrofo umrljivosti in drugimi tveganji, ki izhajajo iz zdravstvenih zavarovanj. Metrika, ki se uporablja za izračun prilagoditve za nefinančna tveganja, je metoda stroška kapitala do izteka obstoječega portfelja, ki delno temelji na metodologiji Solventnosti II.

Za portfelje premoženjskih zavarovanj se prilagoditev za nefinančna tveganja za obveznosti za nastale škode izračuna kot presežek tvegane vrednosti nad najboljšo oceno prihodnjih denarnih tokov pri stopnji zaupanja, ki jo določita Skupina in Zavarovalnica. Izračun se izvede na ravni homogenih skupin, pri čemer se upošteva diverzifikacija med njimi.

Prilagoditev za tveganja za obveznosti za preostalo kritje premoženjskih zavarovanj izhaja iz osnovnega zahtevanega kapitala ustreznih tveganj iz standardne formule Solventnosti II, zmanjšane z 99,5 odstotka na vnaprej določeno stopnjo zaupanja, ki sovpada s tisto, ki je uporabljena pri izračunu prilagoditve zaradi tveganja za obveznosti za nastale škode. Pri izračunu se upošteva tudi diverzifikacija portfelja.

Pogodbena storitvena marža

Pogodbena storitvena marža je sestavni del celotne knjigovodske vrednosti obveznosti skupine zavarovalnih pogodb in predstavlja nezasluženi dobiček, ki ga bosta Skupina in Zavarovalnica pripoznali, ko bosta v obdobju kritja zagotavljali zavarovalne storitve.

Ob začetnem pripoznanju Skupina in Zavarovalnica izmerita pogodbeno storitveno maržo v znesku, ki, razen če je skupina zavarovalnih pogodb kočljiva, v izkazu poslovnega izida ne povzroči dobičkov, ki bi izhajali iz:

- pričakovanih izpolnitvenih denarnih tokov skupine zavarovalnih pogodb;
- zneska kateregakoli odpravljenega pripoznanja sredstva za denarne tokove pridobivanja zavarovanj, razporejenega v skupino zavarovalnih pogodb;
- kateregakoli drugega sredstva ali obveznosti, predhodno pripoznane za denarne tokove, povezane s skupino zavarovalnih pogodb;
- katerihkoli denarnih tokov, ki so že nastali na podlagi zavarovalnih pogodb na ta datum.

Če je skupina zavarovalnih pogodb kočljiva, Skupina in Zavarovalnica pripoznata celotno izgubo že ob začetnem pripoznanju. Posledica tega je, da je knjigovodska vrednost obveznosti za skupino takih zavarovalnih pogodb enaka denarnim tokovom izpolnitve, pogodbena storitvena marža pa je nič.

Ob začetnem pripoznanju Skupina in Zavarovalnica določita enote kritja skupine zavarovalnih pogodb. Pogodbena storitvena marža se nato pripiše skupini zavarovalnih pogodb na podlagi enot kritja, zagotovljenih v obdobju.

Skupina in Zavarovalnica razporejata pridobljene zavarovalne pogodbe s škodami v fazi poravnave v letne skupine glede na pričakovano donosnost zavarovalnih pogodb na datum prevzema. Skupina in Zavarovalnica uporabljata plačano nadomestilo kot približek premij za izračun pogodbene storitvene marže ob začetnem pripoznanju. Če se ob začetnem pripoznanju ugotovi, da so zavarovalne pogodbe, pridobljene pri prenosu portfelja, kočljive, se presežek denarnih tokov izpolnitve nad prejetim nadomestilom pripozna v poslovnem izidu. Pri zavarovalnih pogodbah, pridobljenih v okviru poslovne združitve, se presežek, ki predstavlja obseg kočljive zavarovalne pogodbe, pripozna kot del dobrega imena.

Obravnava kočljivih zavarovalnih pogodb ob začetnem pripoznanju

Zavarovalna pogodba se na datum začetnega pripoznanja opredeli kot kočljiva, če vsi denarni tokovi, ki izhajajo iz zavarovalne pogodbe, skupaj predstavljajo negativni neto denarni tok. Tako zavarovalno pogodbo se razporedi v skupino (kočljivih) zavarovalnih pogodb, ločeno od tistih skupin zavarovalnih pogodb, ki niso kočljive. Negativni neto denarni tok, ki se pričakuje pri skupini kočljivih zavarovalnih pogodb, se že ob začetnem pripoznanju izkaže kot izguba v izkazu poslovnega izida. Po pripoznanju izgube je knjigovodska vrednost obveznosti za skupino kočljivih zavarovalnih pogodb enaka pričakovanim denarnim tokovom pri izpolnitvi, pogodbena storitvena marža pa je enaka nič.

Poznejše merjenje

Knjigovodska vrednost skupine zavarovalnih pogodb na koncu poročevalskega obdobja je vsota obveznosti za preostalo kritje (LRC) in obveznosti za nastale zahtevke (LIC), pri čemer je obveznost za preostalo kritje enaka seštevku pričakovanih prihodnjih denarnih tokov pri izpolnitvi (povezanih s prihodnjo storitvijo) in pogodbene storitvene marže za to skupino zavarovalnih pogodb, obveznost za nastale zahtevke pa predstavlja denarne tokove, ki se nanašajo na preteklo storitev.

V tekočem obdobju se v izkazu poslovnega izida ali v izkazu drugega vseobsegajočega donosa pripoznajo:

- prihodki in odhodki iz spremembe knjigovodske vrednosti obveznosti za preostalo kritje:
  - zavarovalni prihodki iz naslova zmanjšanja obveznosti za preostalo kritje zaradi storitev, ki so bile opravljene v tem obdobju;
  - odhodki za izgube pri kočljivih skupinah zavarovalnih pogodb oziroma prihodki pri odpravi takih izgub;
  - finančni prihodki ali odhodki iz diskontiranja (za učinek časovne vrednosti denarja in finančnega tveganja).
- prihodki in odhodki iz spremembe knjigovodske vrednosti obveznosti za nastale zahtevke:
  - odhodki iz naslova povečanja obveznosti zaradi zahtevkov in odhodkov, nastalih v tem obdobju;
  - odhodki za vse naknadne spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi v zvezi z nastalimi zahtevki in odhodki;
  - finančni prihodki ali odhodki iz diskontiranja (za učinek časovne vrednosti denarja in finančnega tveganja).

Obravnava sprememb v pričakovanih denarnih tokovih

Spremembe pričakovanih denarnih tokov, ki se nanašajo na tekočo ali preteklo storitev se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Takšne spremembe so:

- učinek časovne vrednosti denarja ter učinek finančnega tveganja (tudi učinek spremembe diskontne stopnje),
- spremembe ocen pričakovanih denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznosti za že nastale zahtevke;
- izkustvene prilagoditve za zavarovalne odhodke.

Spremembe pričakovanih denarnih tokov, ki se nanašajo na prihodnjo storitev, se odražajo v spremembi pogodbene storitvene marže ali v komponenti izgube znotraj obveznosti za preostalo kritje. Takšne spremembe so:

- izkustvene prilagoditve, ki izhajajo iz prejetih premij v obdobju in se nanašajo na prihodnjo storitev;
- spremembe ocene sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov pri obveznostih za preostalo kritje;
- razlike med katerokoli naložbeno sestavino, ki naj bi po pričakovanjih postala plačljiva v obdobju, in dejansko naložbeno sestavino, ki postane plačljiva v obdobju;
- razlike med katerimkoli posojilom imetniku police, ki ga bo po pričakovanjih treba odplačati v obdobju, in dejanskim posojilom imetniku police, ki ga je treba odplačati v obdobju;
- spremembe prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja, ki se nanaša na prihodnjo storitev.

Spremembe, ki vplivajo na višino pogodbene storitvene marže

Pogodbena storitvena marža na koncu poročevalskega obdobja predstavlja dobiček v skupini zavarovalnih pogodb, ki še ni bil pripoznan v izkazu poslovnega izida, ker se nanaša na prihodnjo storitev.

Sprememba pogodbene storitvene marže v obdobju je posledica:

- učinka spremembe ocen prihodnjih denarnih tokov pri izpolnitvi (kot opisano zgoraj);
- odprave pogodbene storitvene marže v prihodke;
- učinka natečenih obresti na pogodbeno storitveno maržo;
- učinka vseh novih zavarovalnih pogodb;
- učinka tečajnih razlik na knjigovodsko vrednost pogodbene storitvene marže.

Odprava pogodbene storitvene marže v prihodke je odvisna od tega, kako Skupina in Zavarovalnica opredelita število enot kritja. To je količina kritja, zagotovljena z zavarovalnimi pogodbami v skupini zavarovalnih pogodb, ki se določi tako, da se za vsako zavarovalno pogodbo upošteva količina upravičenj, zagotovljenih po zavarovalni pogodbi, in pričakovano trajanje kritja.

Podlage za določitev količine zagotovljenih upravičenj so prikazane v spodnji preglednici.

Vrsta zavarovanj	Skupina zavarovanj	Uporabljena podlaga
življenjska zavarovanja	življenjska zavarovanja za primer smrti	zavarovalna vsota
življenjska zavarovanja	življenjska zavarovanja za primer doživetja	zavarovalna vsota
življenjska zavarovanja	rizična življenjska zavarovanja	zavarovalna vsota
življenjska zavarovanja	življenjska zavarovanja za primer invalidnosti	zavarovalna vsota
življenjska zavarovanja	dodatna kritja k življenjskim zavarovanjem	zavarovalna vsota
življenjska zavarovanja	rentna zavarovanja	letna renta
življenjska zavarovanja	naložbena življenjska zavarovanja	znesek, višji od zavarovalne vsote ali vrednosti sklada
premoženjska zavarovanja	zavarovanja gradbenih in inštalacijskih projektov, odgovornosti pri teh projektih, gradbenih garancij, finančnih poroštev in kreditna zavarovanja	zavarovalna vsota in pretek časa

Obresti na pogodbeno storitveno maržo se obračunavajo z uporabo (zaklenjenih) diskontnih stopenj, določenih ob začetnem pripoznanju zavarovalnih pogodb.

Pri življenjskih zavarovanjih velja, da se, ob kasnejšem dodajanju zavarovalnih pogodb v skupino, uporabljene diskontne stopnje posodabljajo z izračunavanjem tehtanega povprečja diskontnih stopenj skozi celotno obdobje pripoznavanja zavarovalnih pogodb. Pri premoženjskih zavarovanjih se to ne dogaja.

V primeru zavarovalnih pogodb z neposredno udeležbo, na spremembo pogodbene storitvene marže v obdobju vpliva tudi sprememba deleža v pošteni vrednosti postavk, ki so podlaga.

Obravnava kočljivih zavarovalnih pogodb ob kasnejšem merjenju

Skupina in Zavarovalnica določita ustrezno raven, na kateri so na voljo razumne in podprte informacije za oceno, ali so zavarovalne pogodbe ob začetnem pripoznanju kočljive in ali obstaja velika verjetnost, da bodo zavarovalne pogodbe, ki ob začetnem pripoznanju niso kočljive, pozneje postale kočljive. Skupina in Zavarovalnica uporabljata pomembno presojo pri določanju, na kateri stopnji razdrobljenosti imata dovolj informacij za sklepanje, da bodo vse zavarovalne pogodbe znotraj sklopa v isti skupini. Če takšnih informacij ni, Skupina in Zavarovalnica vsako zavarovalno pogodbo ocenita posebej.

Če skupina zavarovalnih pogodb postane kočljiva ob poznejšem merjenju, se presežek pričakovanih denarnih odtokov nad knjigovodsko vrednostjo pogodbene storitvene marže pripozna kot izguba v izkazu poslovnega izida, na drugi strani pa se oblikuje sestavina izgube obveznosti za preostalo kritje.

Naknadne spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi obveznosti za preostalo kritje se lahko:

- sistematično razporedijo med sestavino izgube obveznosti za preostalo kritje in obveznost za preostalo kritje brez sestavine izgube;
- razporedijo izključno na sestavino izgube obveznosti za preostalo kritje, dokler se ta sestavina ne zmanjša na 0.

2.5.2.5 Pristop razporejanja premij pri vrednotenju zavarovalnih pogodb

Za skupino zavarovalnih pogodb, za katero velja, da obdobje kritja vsake zavarovalne pogodbe v skupini ne presega enega leta, se pri merjenju skupine zavarovalnih pogodb lahko uporablja pristop razporejanja premij, ki predstavlja poenostavitev splošnega modela.

Poenostavljeni pristop se uporabi tudi, kadar se utemeljeno pričakuje, da meritev obveznosti za preostalo kritje ob uporabi poenostavljenega pristopa ne bo bistveno drugačna od meritev po splošnem modelu.

Pri uporabi pristopa razporejanja premij, je knjigovodska vrednost obveznosti za preostalo kritje ob začetnem pripoznanju enaka znesku premij, prejetih ob začetnem pripoznanju, zmanjšanemu za denarne tokove pri pridobivanju zavarovanj in prilagojenemu za zneske, ki izhajajo iz odprave pripoznanja sredstev iz naslova v naprej plačanih stroškov pridobivanja zavarovanj.

Knjigovodska vrednost skupine zavarovalnih pogodb na koncu poročevalskega obdobja je vsota:

- obveznosti za preostalo kritje (LRC);
- obveznosti za nastale zahtevke (LIC), ki zajemajo prihodnje denarne tokove, nanašajoče se na preteklo storitev.

Obveznosti za preostalo kritje se v tekočem obračunskem obdobju:

- povečajo za premije, prejete v obračunskem obdobju;
- zmanjšajo za plačane denarne tokove pri pridobivanju zavarovanj;
- povečajo za amortizacijo denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj, ki se izkaže kot odhodek v izkazu poslovnega izida;
- zmanjšajo za pričakovana plačila premij, ki so bila kot zavarovalni prihodek pripoznana v izkazu poslovnega izida, ker je bila zavarovalna storitev opravljena;
- zmanjšajo za morebitno naložbeno sestavino, ki je bila izplačana ali prenesena na obveznost za nastale zahtevke. Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj se razmejujejo sorazmerno z zavarovalno premijo.

Obveznosti za nastale zahtevke se diskontirajo.

Skupina in Zavarovalnica uporabljata pristop razporejanja premij za večino produktov premoženjskih zavarovanj z izjemo tistih, s kritjem, daljšim od enega leta, in tistih, katerih tveganja so nelinearno razporejena skozi čas.

Zavarovalne pogodbe v skupinah zavarovalnih pogodb premoženjskih zavarovanj nimajo pomembnih sestavin financiranja, zato se knjigovodska vrednost obveznosti za preostalo kritje ne prilagaja za časovno vrednost denarja in učinek finančnega tveganja.

Če se pri kasnejšem merjenju skupine zavarovalnih pogodb ugotovi, da pričakovani denarni tokovi pri izpolnitvi, povezani s preostalim kritjem, presegajo knjigovodsko vrednost obveznosti za preostalo kritje, se v breme zavarovalnih odhodkov oblikuje sestavina izgube, kot del obveznosti za preostalo kritje. Sestavina izgube se amortizira (prenaša v prihodke) enakomerno v času trajanja zavarovalnega kritja ali pa odpravi, če se ugotovi, da skupina zavarovalnih pogodb ni več kočljiva.

2.5.2.6 Odprava pripoznanja zavarovalnih pogodb

Pripoznanje zavarovalne pogodbe se odpravi, kadar zavarovalna pogodba preneha (in pogodbena obveza poteče, se izpolni ali razveljavi), če se zavarovalna pogodba prenese na tretjo osebo ali če se pogoji zavarovalne pogodbe pomembno spremenijo.

Za pomembno spremembo pogojev zavarovalne pogodbe šteje sprememba, ki povzroči:

- da se pogodba ne obravnava več kot zavarovalna pogodba v skladu z MSRP 17;
- da se zavarovalna pogodba spremeni iz pogodbe brez neposredne udeležbe v pogodbo z neposredno udeležbo ali obratno;
- da se posamezne sestavine zavarovalne pogodbe ne obravnavajo več enako kot pred spremembo;
- da se spremenijo pogodbene meje zavarovalne pogodbe;
- da bi bila za zavarovalno pogodbo primernejša uvrstitev v neko drugo skupino zavarovalnih pogodb;
- da dosedanji pristop k vrednotenju zavarovalne pogodbe (BBA, PAA, VFA) ni več primeren.

Odprava pripoznanja zavarovalne pogodbe, ki se vrednoti po splošnem modelu (BBA), ima za posledico:

- prilagoditev (izločitev) denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na pravice in obveze, ki so bile izločene;
- za enak znesek se prilagodi pogodbena storitvena marža, razen če se te spremembe pripišejo sestavini izgube;
- prilagodi se število enot kritja za pričakovane preostale storitve.

Če se pripoznanje zavarovalne pogodbe odpravi zaradi prenosa na tretjo osebo, se pogodbeno storitveno maržo popravi za znesek premije, ki jo zaračuna tretja oseba (razen, če je zavarovalna pogodba kočljiva).

Če se pripoznanje zavarovalne pogodbe odpravi zaradi pomembne spremembe v pogojih zavarovanja, se pogodbena storitvena marža prilagodi za višino premije, ki bi bila zaračunana, če bi Skupina in Zavarovalnica na dan spremembe pogojev sklenili novo zavarovalno pogodbo pod novimi zavarovalnimi pogoji, zmanjšano za morebiten strošek spremembe zavarovalne pogodbe.

Odprava pripoznanja zavarovalne pogodbe, ki se vrednoti po pristopu razporejanja premije (PAA), se odrazi v izkazu poslovnega izida, in sicer v znesku razlike med odpripoznanim delom obveznosti za preostalo kritje in morebitnimi drugimi denarnimi tokovi ob odpravi pripoznanja. Če se pripoznanje zavarovalne pogodbe odpravi zaradi pomembne spremembe v zavarovalnih pogojih, se v izkazu poslovnega izida izkaže razlika med odpripoznanim delom obveznosti za preostalo kritje in hipotetično višino premije, ki bi bila zaračunana, če bi Skupina in Zavarovalnica na dan spremembe pogojev sklenili novo zavarovalno pogodbo pod novimi zavarovalnimi pogoji, zmanjšano za morebiten strošek spremembe zavarovalne pogodbe.

2.5.2.7 Prejete pozavarovalne pogodbe

Pri vrednotenju skupin prejetih pozavarovalnih pogodb se upoštevajo enake usmeritve kot pri vrednotenju skupin zavarovalnih pogodb, ki so podlaga, pri čemer se upoštevajo specifike pozavarovalnega posla, kot je navedeno v nadaljevanju.

Za pozavarovalne pogodbe veljajo enaka pravila o segmentaciji kot za zavarovalne pogodbe, z izjemo, da pozavarovalna pogodba ne more biti nedobičkonosna (ob začetnem priznanju obstaja bodisi čisti dobiček bodisi čista izguba).

Pozavarovalne pogodbe lahko vsebujejo komponente, ki spadajo v področje uporabe drugega standarda. Ločljivost komponent se presodi po merilih, ki se uporabljajo pri zavarovalnih pogodbah.

Skupina prejetih pozavarovalnih pogodb se pripozna ob:

- začetku obdobja kritja skupine prejetih pozavarovalnih pogodb;
- ob začetnem pripoznanju prve zavarovalne pogodbe, ki je predmet tega pozavarovanja;
- ko Skupina in Zavarovalnica pripoznata kočljivo skupino zavarovalnih pogodb, ki so predmet pozavarovanja, če sta Skupina in Zavarovalnica pred tem sklenili pozavarovalno pogodbo iz skupine prejetih pozavarovalnih pogodb.

V primeru skupine pozavarovalnih pogodb se šteje, da so denarni tokovi znotraj pogodbenih meja pozavarovalne pogodbe, če izhajajo iz materialnih pravic in obvez, ki obstajajo v poročevalskem obdobju, v katerem morata Skupina in Zavarovalnica plačati zneske pozavarovatelju ali imata materialno pravico do prejemanja storitev od pozavarovatelja.

Materialna pravica do prejemanja storitev od pozavarovatelja preneha, ko je pozavarovatelj zmožen ponovno oceniti nase prenesena tveganja in določiti ceno ali raven koristi, ki v celoti odraža ta ponovno ocenjena tveganja, oziroma, ko ima pravico prekiniti pozavarovalno kritje.

Pogodbena meja pozavarovalne pogodbe je določena z datumom možnosti prekinitve oziroma obnove pozavarovalne pogodbe, kar je običajno eno leto, oziroma z datumom dogovorjenega prenehanja pozavarovalne pogodbe, pri čemer se pri določitvi obdobja kritja posamezne pozavarovalne pogodbe upošteva tudi obdobje kritja zavarovalnih pogodb, ki so podlaga.

Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja v primeru skupine pozavarovalnih pogodb predstavlja znesek tveganja, ki ga Skupina in Zavarovalnica kot imetnici skupine pozavarovalnih pogodb preneseta na izdajatelja teh pozavarovalnih pogodb.

Pri vrednotenju pozavarovalnih pogodb je treba upoštevati še učinek tveganja neizpolnitve obveznosti pozavarovatelja.

Tako je v vrednotenje skupine pozavarovalnih pogodb poleg denarnih tokov iz naslova premij, škod, regresov in provizij treba vključiti tudi denarni tok, ki predstavlja učinek tveganja neizpolnitve obveznosti pozavarovatelja.

Pogodbeno storitveno maržo se pri vrednotenju pozavarovalnih pogodb nadomesti s čistim dobičkom oziroma čisto izgubo iz nakupa pozavarovanja. Skupina in Zavarovalnica ovrednotita čisti dobiček/izgubo ob začetnem pripoznanju pozavarovalnih pogodb v višini:

- denarnih tokov pri izpolnitvi;
- zneska, v višini katerega se na ta datum odpravi pripoznanje sredstva ali obveznosti, prej pripoznane za denarne tokove, povezane s skupino pozavarovalnih pogodb, ki jih ima;
- denarnih tokov, ki nastanejo na ta datum;
- pripoznanih prihodkov v izkazu poslovnega izida zaradi pripoznanja pozavarovalne sestavine povračila izgub sredstva za preostalo kritje.

Če se čista izguba nakupa pozavarovalnega kritja nanaša na dogodke, ki so nastopili pred nakupom skupine pozavarovalnih pogodb, Skupina in Zavarovalnica tak strošek takoj pripoznata kot odhodek v poslovnem izidu.

Pogodbena storitvena marža je na koncu poročevalskega obdobja za skupino pozavarovalnih pogodb določena kot vrednost pogodbene storitvene marže na začetku poročevalskega obdobja, prilagojene za:

- učinek vseh novih pozavarovalnih pogodb, ki so bile dodane skupini,
- obresti, natečene na knjigovodsko vrednost pogodbene storitvene marže,
- prihodke, pripoznane v poslovnem izidu zaradi pripoznanja pozavarovalne sestavine povračila izgub sredstva za preostalo kritje,
- razveljavitve sestavine iz naslova povračila izgub v obsegu, v katerem te razveljavitve niso spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi skupine pozavarovalnih pogodb, ki jih ima podjetje,
- spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, v obsegu, v katerem se sprememba nanaša na prihodnjo storitev, razen če se ta sprememba nanaša na spremembo denarnih tokov, ki ne privede do prilagoditve pogodbene storitvene marže za skupino zavarovalnih pogodb, ki so podlaga, oziroma je sprememba posledica uporabe pristopa razporejanja premij na skupini zavarovalnih pogodb, ki so podlaga,
- učinek tečajnih razlik na pogodbeno storitveno maržo,
- znesek, pripoznan v poslovnem izidu zaradi storitev, prejetih v obdobju, določen z razporeditvijo pogodbene storitvene marže, preostale na koncu poročevalskega obdobja (pred kakršno koli razporeditvijo), po tekočem in preostalem obdobju kritja skupine pozavarovalnih pogodb, ki jih ima podjetje.

Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki so posledica sprememb tveganja neizpolnitve pri izdajatelju pozavarovalne pogodbe, niso povezane s prihodnjo storitvijo in ne prilagodijo pogodbene storitvene marže.

Skupina in Zavarovalnica prilagodita pogodbeno storitveno maržo skupine pozavarovalnih pogodb, ki jih imata, in posledično pripoznata prihodke, kadar pripoznata izgubo ob začetnem pripoznanju kočljive skupine zavarovalnih pogodb, ki so podlaga za pozavarovalne pogodbe, ali ko dodata kočljive zavarovalne pogodbe, ki so podlaga za pozavarovalne pogodbe, v skupino (tj. sestavina iz naslova povračila izgub sredstva za preostalo kritje za skupino pozavarovalnih pogodb). Prilagoditev se izvede, če je pozavarovalna pogodba že sklenjena ob času pripoznanja sestavine izgube obveznosti za preostalo kritje na kočljivih zavarovalnih pogodbah.

Višina te prilagoditve je enaka zmnožku pripoznane izgube zavarovalnih pogodb, ki so podlaga, in deleža zahtevkov zavarovalnih pogodb, za katere se pričakuje, da se bodo povrnili iz skupine pozavarovalnih pogodb, ki jih ima.

Skupina in Zavarovalnica oblikujeta ali prilagodita sestavino iz naslova povračila izgub sredstva za preostalo kritje za skupino pozavarovalnih pogodb, ki predstavlja povračilo izgub, pripoznanih v skladu s prejšnjimi odstavki. Sestavina iz naslova povračila izgub določa zneske, ki se pripoznajo v poslovnem izidu kot razveljavitve povračil izgub iz pozavarovalnih pogodb, in se posledično izključijo iz dodelitve premij, plačanih pozavarovatelju. Sestavina iz naslova povračila izgub se prilagaja na način, da odraža spremembe sestavine izgube kočljive skupine zavarovalnih pogodb, ki so podlaga. Knjigovodska vrednost sestavine iz naslova povračila izgub ne sme presegati deleža knjigovodske vrednosti sestavine izgube kočljive skupine zavarovalnih pogodb, ki so podlaga, za katero Skupina in Zavarovalnica pričakujeta, da bo povrnjena iz skupine pozavarovalnih pogodb.

Pozavarovalne pogodbe, pri katerih je neto sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov pozitivna, se prikaže med sredstvi, če pa je ta vrednost negativna, se knjigovodsko vrednost pozavarovalnih pogodb prikaže kot obveznost.

Skupina in Zavarovalnica lahko pri vrednotenju pozavarovalnih pogodb uporabita pristop razporejanja premij, če:

- se utemeljeno pričakuje, da se meritev obveznosti za skupino pozavarovalnih pogodb na podlagi take poenostavitve ne razlikuje bistveno od meritve po splošni metodi, ali
- obdobje kritja vsake pozavarovalne pogodbe v skupini pozavarovalnih pogodb znaša eno leto ali manj.

Zahteva iz prve alineje ni izpolnjena, če Skupina in Zavarovalnica ob oblikovanju skupine pozavarovalnih pogodb pričakujeta pomembno spremenljivost denarnih tokov pri izpolnitvi, ki bi vplivala na merjenje sredstva za preostalo kritje v obdobju pred nastankom zahtevka.

V primeru uporabe pristopa razporejanja premij Skupina in Zavarovalnica za vrednost oblikovane sestavine iz povračila izgub prilagodita knjigovodsko vrednost sredstva za preostalo kritje, namesto da bi prilagodili pogodbeno storitveno maržo.

V primeru pristopa razporejanja premije so sredstva za preostalo kritje skupine pozavarovalnih pogodb ob začetnem pripoznanju enaka znesku izplačanih pozavarovalnih premij, s pripadajočo provizijo. Sredstva za preostalo kritje se v tekočem poročevalskem obdobju povečajo za plačane pozavarovalne premije v obdobju in zmanjšajo za prenos pozavarovalnih premij v odhodke za tiste storitve, ki so bile opravljene v tekočem obdobju. Ob koncu poročevalskega obdobja pa je knjigovodska vrednost sredstev iz pozavarovalnih pogodb enaka:

- sredstvom za preostalo kritje (LRC);
- nastalim škodam, s pripadajočimi provizijami in regresi, ki jih sestavljajo pričakovani prihodnji denarni tokovi, izhajajoči iz pretekle storitve (LIC).

2.5.2.8 Prihodki iz zavarovalnih storitev

V času opravljanja storitev zavarovalnih pogodb se obveznosti za preostalo kritje skupin zavarovalnih pogodb prenašajo v izkaz poslovnega izida.

Za zavarovalne pogodbe, vrednotene po splošnem modelu, prihodki iz zavarovalnih storitev predstavljajo:

- spremembe obveznosti za preostalo kritje, ki izhajajo iz:
  - odhodkov za škode in drugih zavarovalnih odhodkov, nastalih v tekočem obračunskem obdobju po zneskih, kot so bili pričakovani na začetku poročevalskega obdobja (ti ne vključujejo zneskov, povezanih s sestavinami izgube, stroškov pridobivanja zavarovanj, ipd.);
  - spremembe prilagoditve za nefinančna tveganja, ki ne vsebuje sprememb, ki vplivajo na prihodnje storitve, in zneskov, vključenih v sestavino izgube;
  - zneskov pogodbene storitvene marže, ki se je zaradi opravljenih storitev v obdobju prenesla v prihodke;
  - prilagoditve izkušenj, ki izhajajo iz premij, prejetih v obdobju, in se nanašajo na preteklo in trenutno storitev;
- prihodke iz zavarovanja, povezane z denarnimi tokovi pri pridobivanju zavarovanj, ki se s sistematično razporeditvijo dela premij, nanašajočimi se na povračilo teh denarnih tokov, razporejajo na vsako poročevalsko obdobje na podlagi preteka časa. Isti znesek se pripozna kot odhodek iz zavarovalnih storitev.

Za zavarovalne pogodbe, vrednotenje po pristopu razporejanja premije, se prihodki pripoznajo sorazmerno glede na pretečeno obdobje zavarovalnega kritja.

2.5.2.9 Odhodki iz zavarovalnih storitev

Odhodki iz zavarovalnih storitev vključujejo:

- odhodke za nastale škode in upravičenja, brez investicijske komponente;
- druge neposredno pripisljive zavarovalne odhodke;
- amortizacijo stroškov pridobivanja zavarovanj;
- spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (kot so spremembe pričakovanih denarnih tokov, ki se nanašajo na obveznosti za nastale zahtevke);
- spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev (kot so izgube ali odprave izgub za kočljive skupine zavarovalnih pogodb, ki izhajajo iz spremembe sestavine izgube).

2.5.2.10 Prihodki in odhodki iz pozavarovanja

Skupina in Zavarovalnica izkazujeta prihodke in odhodke iz pozavarovanja na neto osnovi kot čiste prihodke ali čiste odhodke, ki zajemajo:

- stroške pozavarovanja (pozavarovalne provizije);
- povračila nastalih škod;
- učinke sprememb kreditnega tveganja, povezanega s pozavarovatelji.

Del pozavarovalnih provizij se ob uporabi pristopa razporejanja premije pripozna v skladu s pretekom časa znotraj obdobja zavarovalnega kritja, del pa razporedi v druge denarne tokove, kot so npr. bonusi in druge oblike provizij.

Pozavarovalne provizije zmanjšujejo pozavarovalne premije in se pripoznavajo kot pozavarovalni odhodki.

2.5.2.11 Finančni učinki zavarovalnih poslov

Kot finančni prihodki in odhodki iz zavarovalnih poslov se pripoznajo spremembe v knjigovodski vrednosti skupin zavarovalnih pogodb, ki izhajajo iz učinkov časovne vrednosti denarja in finančnih tveganj (učinkov diskontiranja).

Za zavarovalne pogodbe, vrednotene po splošnem modelu, največji delež finančnih prihodkov in odhodkov predstavljajo:

- obresti iz naslova pričakovanih prihodnjih denarnih tokov in pogodbene storitvene marže;
- učinki sprememb obrestnih mer in drugih finančnih predpostavk;
- učinki tečajnih razlik.

Za zavarovalne pogodbe, vrednotene po pristopu prilagodljivega zaslužka (VFA), največji delež finančnih prihodkov in odhodkov odpade na:

- spremembo poštene vrednosti sredstev, ki so podlaga;
- učinke obresti, sprememb obrestnih mer in sprememb drugih finančnih predpostavk iz naslova pričakovanih prihodnjih denarnih tokov, ki niso odvisni od donosov na sredstva, ki so podlaga.

Za zavarovalne pogodbe, vrednotene po pristopu razporejanja premije (PAA), največji delež finančnih prihodkov in odhodkov predstavljajo:

- obresti iz naslova obveznosti za nastale zahtevke;
- učinki sprememb obrestnih mer in drugih finančnih predpostavk.

Učinek sprememb prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja, ki se izkazuje v izkazu poslovnega izida, se v celoti izkazuje med zavarovalnimi prihodki ali odhodki.

Za večino portfeljev Skupine in Zavarovalnice se, z namenom zmanjšanja računovodske neskladnosti, finančni učinki zavarovalnih poslov izkazujejo v izkazu drugega vseobsegajočega donosa, enako kot učinki večine naložbenih portfeljev Skupine in Zavarovalnice. V izkazu poslovnega izida se izkazujejo le učinki zavarovalnih pogodb z neposredno udeležbo, katerih večina sredstev, ki so podlaga se tudi vrednoti po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida.

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

Finančna naložba se ob začetnem pripoznanju izmeri po pošteni vrednosti. Začetni pripoznani vrednosti se prištejejo še stroški posla (nadomestila in odpravnine, plačane zastopnikom, svetovalcem, borznim posrednikom, dajatve borzi in druge davščine, povezane s prenosom), ki izhajajo neposredno iz nakupa ali izdaje finančne naložbe. To ne velja za finančne naložbe, ki so uvrščene v skupino naložb, izmerjenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, ker se ti stroški v izkazu poslovnega izida pripoznajo neposredno ob nakupu.

Pri nakupu oz. prodaji finančne naložbe se upošteva datum trgovanja, razen za posojila in depozite, pri katerih se upošteva datum poravnave.

Ob začetnem pripoznanju je finančna naložba razvrščena v eno izmed naslednjih kategorij merjenja:

- finančne naložbe, izmerjene po odplačni vrednosti (AC);
- finančne naložbe, izmerjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa (FVOCI);
- finančne naložbe, izmerjene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida (FVTPL).

Pri razvrstitvi finančne naložbe v posamezno kategorijo se upošteva poslovni model Skupine in Zavarovalnice za upravljanje sredstev in značilnosti pogodbenih denarnih tokov posamezne finančne naložbe.

Finančne naložbe, izmerjene po odplačni vrednosti

Finančna naložba se lahko meri po odplačni vrednosti, če sta izpolnjena naslednja pogoja:

- finančna naložba se poseduje z namenom zbiranja pogodbenih denarnih tokov, to je, spada v okvir poslovnega modela za pridobivanje pogodbenih denarnih tokov;
- pogodbeni denarni tokovi predstavljajo izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnani znesek glavnice.

Po začetnem pripoznanju se finančna naložba meri po odplačni vrednosti z uporabo metode efektivnih obresti in je predmet oslabitev. Prihodki iz obresti, dobički in izgube iz tečajnih razlik ter oslabitve se pripoznajo v poslovnem izidu. Prav tako se v poslovnem izidu pripozna dobiček ali izguba, ugotovljena ob odpravi pripoznanja.

Finančne naložbe, izmerjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa

V kategorijo finančnih naložb, izmerjenih po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, se uvrščajo dolžniški vrednostni papirji, ki izpolnjujejo naslednja pogoja in niso razvrščeni v katero izmed drugih kategorij:

- dolžniški vrednostni papir se poseduje z namenom zbiranja pogodbenih denarnih tokov in prodaje, to je, spada v okvir poslovnega modela za pridobivanje pogodbenih denarnih tokov in prodajo;
- pogodbeni denarni tokovi predstavljajo izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnani znesek glavnice.

Po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa se merijo tudi finančne naložbe v lastniške vrednostne papirje, ki niso namenjeni trgovanju in se jih ob začetnem pripoznanju nepreklicno označi kot merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa. To so predvsem naložbe, ki so dolgoročno tesno povezane s poslovno dejavnostjo Skupine in Zavarovalnice ali pa gre za lastniške deleže podjetij s solidnim dividendnim donosom in pričakovanim dolgoročnim pozitivnim vplivom na rast. Namen posedovanja tovrstnih finančnih naložb je zbiranje dividendnih denarnih tokov.

Po začetnem pripoznanju se finančna naložba meri po pošteni vrednosti, brez odštetja stroškov posla, ki se utegnejo pojaviti ob prodaji ali drugačni odtujitvi. Če finančna naložba ne kotira 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 modelu vrednotenja.

Prihodki iz obresti, izračunani z uporabo efektivne obrestne mere, prihodki od dividend, dobički in izgube iz tečajnih razlik ter pričakovane kreditne izgube se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Drugi dobički in izgube se pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu, dokler ni pripoznanje finančne naložbe odpravljeno.

Pri odpravi pripoznanja finančnih naložb v tej kategoriji, se nabrana izguba ali dobiček, ki je bil prej pripoznan v drugem vseobsegajočem donosu, prenese v izkaz poslovnega izida oziroma v preneseni poslovni izid, kadar gre za lastniške vrednostne papirje.

Finančne naložbe, izmerjene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida

Če finančna naložba ni merjena po odplačni vrednosti ali po pošteni vrednosti skozi drugi vseobsegajoči donos, se meri po pošteni vrednosti preko poslovnega izida. Pri tem gre za naložbe, ki ne prestanejo testa primernosti denarnih tokov, lastniške vrednostne papirje, ki ne izpolnjujejo pogojev za merjenje po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, ter vse finančne naložbe iz drugih poslovnih modelov, ki se upravljajo na podlagi poštene vrednosti ali so namenjene trgovanju.

Obresti, prihodki od dividend, učinki vrednotenja in učinki ob odpripoznanju finančne naložbe se pripoznajo v poslovnem izidu tekočega obdobja.

Prerazvrstitev finančnih naložb med skupinami

Finančne naložbe se po prvotnem pripoznanju ne prerazvrščajo. Izjema k temu pravilu je dovoljena oz. zahtevana le ob spremembi poslovnega modela Skupine in Zavarovalnice, v okviru katerega so upravljane finančne naložbe. V redkih primerih prerazvrstitev se ta izvede prospektivno, od dneva prerazvrstitve dalje, ob čemer je dan prerazvrstitve določen kot prvi dan poročevalskega obdobja, ki sledi spremembi poslovnega modela.

Poslovni model

Skupina in Zavarovalnica upravljata skupine finančnih naložb z namenom doseganja svojih poslovnih ciljev, ki so opredeljeni s poslovnim modelom. Ta zato ni odvisen od namere poslovodstva za posamezen finančni instrument, pač pa na višji ravni združevanja. Skupina in Zavarovalnica sta namen poslovnega modela opredelili na osnovi:

- politike in ciljev za portfelj finančnih naložb ter delovanja teh politik v praksi;
- načina ocenjevanja in poročanja uspešnosti posameznega poslovnega modela in finančnih naložb znotraj posameznega poslovnega modela;
- tveganj, ki vplivajo na uspešnost poslovnega modela, ter načina upravljanja teh tveganj;
- preteklih podatkov o pogostosti, obsegu in časovni razporeditvi prodaj v preteklih obdobjih ob primerljivih poslovnih modelih oz. pričakovani pogostosti, vrednosti in času prodaj.

Ocena poslovnega modela temelji na utemeljeno pričakovanih scenarijih, pri čemer ne upošteva najslabših možnih scenarijev in stresnih scenarijev.

Skupina in Zavarovalnica finančne naložbe upravljata v okviru naslednjih poslovnih modelov:

- posedovanje finančnih naložb z namenom zbiranja pogodbenih denarnih tokov;
- posedovanje finančnih naložb z namenom zbiranja pogodbenih denarnih tokov in prodaje;
- posedovanje finančnih naložb z namenom prodaje.

Finančne naložbe v okviru poslovnega modela, katerega cilj je posedovanje sredstev z namenom zbiranja pogodbenih denarnih tokov, se posedujejo za potrebe ustvarjanja denarnih tokov s prejemanjem pogodbenih plačil v obdobju trajanja teh naložb. Finančne naložbe se praviloma držijo do dospetja, so pa tudi po tem poslovnem modelu dovoljene prodaje, ki so povezane s povečanjem kreditnega tveganja izdajatelja ali s koncentracijo tega tveganja. Dovoljene so tudi prodaje blizu končne zapadlosti vrednostnega papirja ali prodaje zaradi izpolnjevanja likvidnostnih potreb po stresnem scenariju. Skladne s tem poslovnim modelom so prav tako druge prodaje, če so zanemarljivih vrednosti (tako posamično kot skupaj) ali če so občasne (lahko tudi večjih vrednosti). Skupina in Zavarovalnica po tem poslovnem modelu upravljata:

- naložbe v posojila in depozite, s čimer upravljata vnaprej znane kratkoročne likvidnostne potrebe;
- sklope dolžniških vrednostnih papirjev, katerih stabilen donos, pripoznan v izkazu poslovnega izida, znižuje s finančnimi trgi nepovezan nasproten vpliv zavarovalnih obveznosti.

Namen finančnih naložb, upravljanih po poslovnem modelu, katerega cilj se dosega tako z zbiranjem pogodbenih denarnih tokov kot s prodajo finančnih naložb, je v primarni meri uskladitev trajanja finančnih sredstev s trajanjem obveznosti, ki se financirajo s temi sredstvi, upravljanje dolgoročnejših likvidnostnih potreb ter doseganje ciljne ravni donosa iz naslova obresti oziroma trgovanja.

Po drugih poslovni modelih se upravljajo finančne naložbe s ciljem ustvarjanja denarnih tokov in donosa izključno s prodajo naložb. Nakupno-prodajne odločitve se sprejemajo na podlagi poštenih vrednosti. Po tem poslovnem modelu se upravljajo tudi portfelji finančnih naložb, ki krijejo tiste zavarovalne obveznosti, katerih učinki vrednotenja se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Test ustreznosti pogodbenih denarnih tokov (v nadaljevanju test SPPI)

V kategorijo finančnih naložb, izmerjenih po odplačni vrednosti (AC), ali v kategorijo finančnih naložb, izmerjenih po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa (FVOCI), se lahko razvrstijo le naložbe, katerih pogodbeni denarni tokovi so skladni s testom SPPI, kar pomeni, da predstavljajo izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnani znesek glavnice.

Glavnica predstavlja pošteno vrednost finančne naložbe ob začetnem pripoznanju, zmanjšano za poznejše spremembe, npr. zaradi odplačila. Obresti so opredeljene kot nadomestilo za časovno vrednost denarja, kreditno tveganje, povezano z neodplačano glavnico, in druga osnovna posojilna tveganja in stroške (likvidnostno tveganje, administrativni stroški) ter profitno maržo.

Skupina in Zavarovalnica pri oceni pogoja, ali pogodbeni denarni tokovi predstavljajo izključno plačilo glavnice in obresti, presojata pogodbene značilnosti posamezne finančne naložbe. Ta ocena vključuje tudi presojo, ali finančna naložbe vsebuje pogodbena določila, ki lahko spremenijo čas in znesek pogodbenih denarnih tokov na način, da ta pogoj ne bi bil več izpolnjen. Pri tem se upošteva:

- možne dogodke, ki bi lahko spremenili čas in znesek pogodbenih denarnih tokov;
- možnost predčasnega odplačevanja oziroma podaljševanja časa odplačevanja;
- dejstva, ki omejujejo izplačilo denarnih tokov določenih sredstev (npr. podrejenost izplačil) in
- značilnosti, ki spremenijo pojmovanje časovne vrednosti denarja (npr. periodično usklajevanje obrestnih mer).

Skupina in Zavarovalnica test SPPI izvajata v sklopu rednega naložbenega postopka.

2.5.3.2 Terjatve

Terjatve iz zavarovalnih in pozavarovalnih poslov se v obliki denarnih tokov upoštevajo pri izračunu vrednosti sredstev in obveznosti iz zavarovalnih oziroma pozavarovalnih pogodb in kot take niso neposredno izkazane v izkazu finančnega položaja Skupine in Zavarovalnice.

Druge terjatve se nanašajo na nepripisljive terjatve iz zavarovalnih poslov, preplačila in predplačila, druge poslovne terjatve ter terjatve iz financiranja.

2.5.3.3 Denar 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 Oslabitev finančnih sredstev

Skladno z računovodskim standardom MSRP 9 Skupina in Zavarovalnica pripoznavata kreditne izgube, za katere se pričakuje, da bodo nastale v prihodnosti.

Pričakovane kreditne izgube so z verjetnostjo tehtana ocena kreditnih izgub (tj. sedanja vrednost vseh izpadov denarnih tokov) v obdobju 12 mesecev po datumu poročanja (skupina 1) oziroma v pričakovanem obdobju trajanja finančne naložbe. Kreditna izguba je razlika med diskontiranimi pogodbenimi denarnimi tokovi in diskontiranimi pričakovanimi denarnimi tokovi, pri čemer se kot diskontni faktor uporablja efektivna obrestna mera.

Popravek vrednosti za pričakovane kreditne izgube se pripozna za vsa dolžniška finančna sredstva, ki se ne merijo po pošteni vrednosti preko poslovnega izida.

Ocenjevanje pričakovanih kreditnih izgub finančnih sredstev se opravi vsaj enkrat letno, po stanju na zadnji dan obračunskega obdobja.

Model pričakovanih kreditnih izgub temelji na prehajanju finančnih sredstev med tremi skupinami oziroma stopnjami. Običajno finančna sredstva prehajajo od prve skupine proti tretji, možna pa je tudi vrnitev v predhodno skupino.

Ob začetnem pripoznanju se vsa finančna sredstva, razen tistih, ki so kreditno oslabljena že ob začetnem pripoznanju, razvrstijo v skupino 1, za katero se oblikujejo 12-mesečne pričakovane kreditne izgube. 12-mesečne pričakovane kreditne izgube predstavljajo tisti del vseživljenjskih pričakovanih kreditnih izgub, ki se nanašajo na možnost neplačila v naslednjih 12 mesecih po datumu poročanja ali v krajšem obdobju, če je preostala zapadlost finančnega sredstva krajša od enega leta. V skupini 1 se obrestni prihodki pripoznavajo z uporabo efektivne obrestne mere, ki se aplicira na celotno bruto vrednost finančnega sredstva (brez znižanja za oblikovane popravke vrednosti sredstev).

Ob kasnejšem merjenju se v skupino 2 vključijo tista finančna sredstva, pri katerih je po začetnem pripoznanju prišlo do pomembnega povečanja kreditnega tveganja, vendar sredstva še ne kažejo objektivnih znakov oslabitev. Za finančna sredstva v skupini 2 se oblikujejo vseživljenjske pričakovane kreditne izgube. Vseživljenjske pričakovane kreditne izgube predstavljajo pričakovane kreditne izgube, ki so posledica vseh možnih dogodkov neplačil v celotnem času trajanja finančnega sredstva. Skupina in Zavarovalnica na podlagi kvalitativne analize, to je primerjave bonitetne ocene na datum poročanja in bonitetne ocene ob začetnem pripoznanju, določita, ali se je tveganje neplačila v času od začetnega pripoznanja znatno povečalo in zahteva prehod iz začetne skupine 1 v nižjo skupino 2. Prehod v skupino 2 je zahtevan ob poslabšanju bonitete za tri razrede ob hkratnem padcu v podnaložbeni razred. Pri začetnih bonitetah (boniteta na dan pripoznanja) Baa3 in niže je za prehod v skupino 2 dovolj že poslabšanje za 2 razreda, pri začetnih bonitetah B2 in niže pa je prehod v skupino 2 zahtevan ob znižanju za en bonitetni razred. V skupini 2 se obrestni prihodki pripoznavajo z uporabo efektivne obrestne mere, ki se aplicira na celotno bruto vrednost finančnega sredstva (brez znižanja za oblikovane popravke vrednosti sredstev).

Finančna sredstva, ki niso kupljena ali izdana kot sredstva s poslabšano kreditno kvaliteto in na datum poročanja kažejo objektivne znake oslabitve, so vključena v skupino 3. Za takšna finančna sredstva se oblikujejo vseživljenjske pričakovane kreditne izgube. Obrestni prihodki sredstev v skupini 3 se pripoznavajo z uporabo efektivne obrestne mere, ki se aplicira na neto vrednost sredstva (upoštevaje znižanje za popravke vrednosti sredstev).

Splošni tristopenjski model oslabitev ne velja za finančna sredstva, ki so kreditno oslabljena že ob začetnem pripoznanju (POCI). Za taka sredstva se že ob začetnem pripoznanju evidentirajo vseživljenjske kreditne izgube, ki so vključene v oceno prihodnjih denarnih tokov ob izračunu efektivne obrestne mere, zato nimajo takojšnjega vpliva na izkaz poslovnega izida. Obrestni prihodki teh naložb se obračunavajo na neto vrednost sredstva. Vse kasnejše spremembe v pričakovanih kreditnih izgubah se pripoznajo v izkazu poslovnega izida kot odhodek iz oslabitve oziroma prihodek iz odprave oslabitve.

Skupina in Zavarovalnica uporabljata enotno definicijo kreditnega dogodka ('default'). Šteje se, da je finančno sredstvo kreditno oslabljeno, kadar pride do:

- neplačila kuponskih obresti ali glavnice zaradi nezmožnosti plačila;
- pričetka insolvenčnih postopkov.

Merjenje pričakovanih kreditnih izgub

Pričakovane kreditne izgube so enake zmnožku pričakovane verjetnosti neplačila (PD), pričakovane izgube v primeru neplačila (LGD) in pričakovane izpostavljenosti v trenutku neplačila (EAD). Pri izračunu pričakovanih kreditnih izgub se uporablja parametre tveganja (PD in LGD) iz zunanjih virov.

Parameter verjetnosti neplačila (PD) je določen na osnovi statističnih metod oz. kombinacije statističnih metod in strukturnega modela. Kot tak je časovno kalibriran; predstavlja trenutne razmere (point-in-time) ter vsebuje po mnenju udeležencev na finančnih trgih najverjetnejše prihodnje ekonomske okoliščine. Če podatek o verjetnosti neplačila iz zunanjih virov ni dosegljiv, je parameter pridobljen na podlagi internih modelov; uporabijo se parametri primerljivega poslovnega subjekta oziroma na osnovi konsolidiranih finančnih izkazov izračun Altman Z- Score pretvorjen v bonitetno oceno.

Za določitev pričakovane izgube v primeru neplačila (LGD) se za kategorije izpostavljenosti do enot centralne ravni držav, centralnih bank, institucij regionalne ali lokalne ravni držav in do subjektov javnega sektorja, za katere podatek iz zunanjih virov ni dosegljiv, upoštevajo usmeritve Uredbe CRR (Uredba EU št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013, člen 161). Za kategorije izpostavljenosti do podjetij pa je uporabljena lastna ocena vrednosti izgube v višini med 63 in 65 odstotkov.

2.5.4 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.

2.5.5 Nefinančna sredstva

Nefinančna sredstva obsegajo naložbe v odvisne in pridružene družbe ter skupne podvige, neopredmetena sredstva, opredmetena osnovna sredstva, naložbene nepremičnine, pravico do uporabe sredstev, nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo, in druga sredstva. Računovodske usmeritve za vsako od navedenih sredstev so predstavljene v nadaljevanju.

2.5.5.1 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.

2.5.5.2 Naložbe v pridružene družbe in skupni podvigi

Za naložbo v pridruženo družbo se šteje naložba v družbo, v kateri ima Zavarovalnica neposredno ali posredno pomembni 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 in Zavarovalnica obvladujeta skupaj s pogodbenim partnerjem na podlagi pogodbenega dogovora.

Naložbe v kapitalske instrumente pridruženih družb in skupnih podvigov se v ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazih 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 in Zavarovalnice 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, se opravi slabitev do višine nadomestljive vrednosti.

Pripadajoči delež poslovnega izida pridružene družbe in skupnega podviga se pripozna v poslovnem izidu. Pripadajoči učinki, ki so vključeni v drugi vseobsegajoči donos pridružene družbe ali skupnega podviga, se pripoznajo v izkazu drugega vseobsegajočega donosa.

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.

2.5.5.3 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 čistim zneskom prevzetih sredstev in obveznosti prevzete družbe. Če je razlika negativna, se dobiček v celoti pripozna v izkazu poslovnega izida. V nadomestilo se vključi tudi pogojno nadomestilo po pošteni vrednosti. Po začetnem pripoznanju se dobro ime izmeri po nabavni vrednosti, zmanjšani za nabrane oslabitve.

2.5.5.4 Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva predstavljajo dobro ime in druga neopredmetena sredstva.

Druga neopredmetena sredstva se ob začetnem pripoznanju 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 Skupine in Zavarovalnice 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.

2.5.5.5 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 od njegove uporabe ali odtujitve ne pričakujejo več nobene prihodnje gospodarske koristi. 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 2.5.10.

2.5.5.6 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 ali če se za lastno dejavnost uporablja samo nepomemben del zgradbe.

Usmeritve glede načina pripoznanja, vrednotenja in odprave pripoznanja naložbenih nepremičnin so enake kot tiste pri opredmetenih osnovnih sredstvih in so opisane v poglavju 2.5.5.5.

Vsi prihodki od naložbenih nepremičnin se nanašajo izključno na najemnine in so v izkazu poslovnega izida prikazani med drugimi poslovnimi prihodki. Odhodki od naložbenih nepremičnin se nanašajo na amortizacijo in stroške vzdrževanja naložbenih nepremičnin ter so v izkazu poslovnega izida vključeni med druge poslovne odhodke.

Skupina in Zavarovalnica v pojasnilih k računovodskim izkazom razkrivata pošteno vrednost naložbenih nepremičnin. Način ugotavljanja poštene vrednosti je podrobneje opisan v poglavju 2.5.10.

2.5.5.7 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 pripoznanja 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 na 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.

2.5.5.8 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 izveden 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 kratkoročna postavka.

2.5.5.9 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. Pri poznejšem merjenju se zaloge izkazujejo po nabavni vrednosti, zmanjšani za neposredne stroške nabave, ali po njihovi čisti iztržljivi vrednosti, in sicer po tisti vrednosti, ki je nižja.

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.

2.5.5.10 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 izkaza 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 njeno 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 najemnin, sklenjenih 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.

2.5.6 Kapital in obveznosti do virov sredstev

2.5.6.1 Kapital

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.

Osnovni poslovni izid na delnico se izračuna tako, da se čisti dobiček lastnikov deli s tehtanim povprečnim številom navadnih delnic, pri čemer se izključijo navadne delnice, ki jih imata v lasti Skupina ali Zavarovalnica.

Skupina in Zavarovalnica nimata potencialnih popravljalnih navadnih delnic, zato sta osnovni in popravljeni dobiček na delnico enaka.

2.5.6.2 Podrejene obveznosti

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.

2.5.6.3 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.

2.5.6.4 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.

2.5.7 Subvencije in državne pomoči

Kot državno podporo oziroma pomoč se obravnava zneske, ki jih Skupina in Zavarovalnica prejmeta 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 Skupino in Zavarovalnico 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 Skupina in Zavarovalnica enakomerno pripoznavata 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.

2.5.8 Obratovalni stroški

Kosmati obratovalni stroški se glede na datum nastanka poslovnega dogodka pripoznajo kot izvirni stroški po naravnih vrstah. Kasneje se v procesu računovodskega evidentiranja delijo na zavarovalnim pogodbam pripisljive stroške in zavarovalnim pogodbam nepripisljive stroške. Po funkcionalnih skupinah MSRP 17 se pripisljivi stroški delijo na stroške pridobivanja zavarovanj, cenilne stroške, stroške upravljanja in druge administrativne stroške ter se kot taki pripisujejo na posamezne skupine zavarovalnih pogodb.

2.5.9 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.

2.5.10 Merjenje poštene vrednosti

Poštena vrednost je cena, ki bi bila dosežena s prodajo sredstev ali 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, razvrščena v skupino finančnih sredstev po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, ter tista, razvrščena v skupino finančnih sredstev po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa. Za finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti, se poštena vrednost 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. Dejavniki, 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 za aktivnost vrednostnih papirjev, ki vključuje vse prej naštete dejavnike, 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.

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 raven 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 raven 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 raven 3: cene, ki niso dosegle standardov ravni 1 in ravni 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		Raven 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		Raven 2
Izvedeni finančni instrumenti	Model Black-Scholes	Volatilnost indeksa		Raven 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		Raven 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 0,64 %	Raven 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 3,48 in 6 %	Raven 2
Lastniški vrednostni papirji	Na donosu zasnovan način	g (stopnja rasti v obdobju konstantne rasti)	2–3,1 %	Raven 3
		Diskontna stopnja	5,8–15,4 %	
		Diskont za pomanjkanje tržljivosti in obvladovanja	0–50,3 %	
	Nabavnovrednostni način	Vrednost nepremičnin, lastniških deležev		
	Način tržnih primerjav	MVIC/EBITDA, P/B		
Kapitalske naložbe v pridružene družbe	Kapitalska metoda	Akumulirani dobički in izgube		Raven 3
Nepremičnine za lastno dejavnost Naložbene nepremičnine	Na donosu zasnovan način, način tržnih primerjav, metoda zemljiškega ostanka (analiza najgospodarnejše rabe za razvojna zemljišča)	Mera kapitalizacije Tržne cene primerljivih nepremičnin	7,5 –15 %	Raven 3

Poštena vrednost sredstev in obveznosti je prikazana v poglavju 2.5.10.

2.6 Učinki prehoda na uporabo novih računovodskih standardov in učinki sprememb računovodskih usmeritev

2.6.1 Učinki prehoda na 1. 1. 2022

Učinki prehoda na uporabo novih računovodskih standardov in učinki sprememb računovodskih usmeritev na kapital Skupine in Zavarovalnice na dan 1. 1. 2022 so prikazani v nadaljevanju. Revidirane postavke izkaza finančnega položaja na 31. 12. 2021 so smiselno prerazvrščene tako, da vsebinsko ustrezajo novi strukturi izkaza finančnega položaja.

Učinki sprememb na kapital

Učinki sprememb v vrednotenju zavarovalnih pogodb in finančnih sredstev ter učinki spremembe računovodske usmeritve so pripoznani v kapitalu na 1. 1. 2022, in sicer:

- Skupina Triglav: povečanje zadržanega čistega poslovnega izida za 169.890.316 evrov in znižanje akumuliranega drugega vseobsegajočega donosa za 65.436.314 evrov, kar je vplivalo na neto povečanje kapitala v višini 104.454.002 evra;
- Zavarovalnica Triglav: povečanje zadržanega čistega poslovnega izida za 139.660.910 evrov in znižanje akumuliranega drugega vseobsegajočega donosa za 44.226.681 evrov, kar je vplivalo na neto povečanje kapitala v višini 95.434.229 evrov.

Povečanje zadržanega čistega poslovnega izida je predvsem posledica znižanja višine obveznosti iz zavarovalnih pogodb. MSRP 17 namreč zahteva, da se pri vrednotenju teh uporablja najboljša ocena, medtem ko se je pri uporabi MSRP 4 pri oblikovanju zavarovalno-tehničnih rezervacij upoštevalo načelo varnosti.

v EUR

Skupina Triglav	31. 12. 2021 (revidirano)	Učinki prehoda na MSRP 17	Učinki prehoda na MSRP 9	Prerazvrstitev v finančne pogodbe	Druge prerazvrstitve	1. 1. 2022
SREDSTVA	**4.374.353.624**	**-243.766.638**	**-5.357.418**	**348.746**	**-151.523**	**4.125.426.791**
Opredmetena osnovna sredstva	108.655.212	0	0	0	1.475.834	110.131.046
Naložbene nepremičnine	75.110.973	0	0	0	-51.383	75.059.590
Pravica do uporabe sredstev	10.933.109	0	0	0	-151.523	10.781.586
Neopredmetena sredstva in dobro ime	107.184.415	-52.930.208	0	0	-5.921	54.248.286
Odložene terjatve za davek	927.425	-283.392	-417.585	0	0	226.448
Naložbe v odvisne družbe	0	0	0	0	0	0
Naložbe v pridružene in skupaj obvladovane družbe	36.031.346	0	0	0	0	36.031.346
Finančne naložbe	3.543.977.278	15.915	-1.622.348	-623.694.401	-1.518.910	2.917.157.534
Sredstva iz finančnih pogodb	0	0	0	643.548.868	0	643.548.868
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	159.365.204	-142.389.447	0	-246	0	16.975.511
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	201.451.755	-38.868.927	0	0	0	162.582.828
Nekratkoročna sredstva za prodajo	3.812.044	0	0	0	2.405	3.814.449
Terjatve za odmerjeni davek od dohodka	4.127.384	120.358	-3.897.489	0	0	350.253
Druge terjatve	35.612.821	-7.878.483	0	306.342	77.871	28.118.551
Denar in denarni ustrezniki	82.321.630	0	520.131	-19.813.191	0	63.028.570
Druga sredstva	4.843.028	-1.552.454	59.873	1.374	20.104	3.371.925
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	**4.374.353.621**	**-243.766.638**	**-5.357.421**	**348.746**	**-151.523**	**4.125.426.785**
Kapital lastnikov obvladujoče družbe	930.511.225	106.133.242	-502.333	-1.315.101	0	1.034.827.033
Osnovni kapital	73.701.392	0	0	0	0	73.701.392
Kapitalske rezerve	50.283.747	0	0	0	0	50.283.747
Rezerve iz dobička	421.633.959	-90	90	0	0	421.633.959
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	77.834.278	-24.832.230	-40.589.970	-14.114	0	12.397.964
Druge rezerve	0	0	0	0	0	0
Zadržani dobički/izgube preteklih let	310.028.842	130.984.319	40.206.984	-1.300.987	0	479.919.158
Prevedbeni popravek kapitala	-2.970.993	-18.756	-119.437	0	0	-3.109.186
Neobvladujoči deleži kapitala	2.475.645	-139.107	0	0	0	2.336.538
Podrejene obveznosti	49.471.831	0	419.635	0	0	49.891.466
Odložene obveznosti za davek	9.377.034	22.783.082	-5.348.364	-303.890	0	26.507.862
Obveznosti iz finančnih pogodb	0	0	0	643.548.868	0	643.548.868
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	3.224.854.813	-334.594.935	0	-645.487.660	0	2.244.772.218
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	34.061.539	-31.911.519	0	0	0	2.150.020
Rezervacije	20.184.669	1.986.047	0	4.192.088	0	26.362.804
Obveznosti iz najemov	11.274.806	0	0	0	-126.303	11.148.503
Druge finančne obveznosti	2.237.060	-21.545	39.616	0	0	2.255.131
Nekratkoročne obveznosti za prodajo	0	0	0	0	0	0
Obveznosti za odmerjeni davek od dohodka	2.649.636	-35.279	552.768	0	0	3.167.125
Druge obveznosti	87.255.363	-7.966.624	-518.743	-285.559	-25.220	78.459.217

v EUR

Zavarovalnica Triglav	31. 12. 2021 (revidirano)	Učinki prehoda na MSRP 17	Učinki prehoda na MSRP 9	Učinki spremembe računovodske usmeritve– kapitalska metoda	Prerazvrstitev v finančne pogodbe	Druge prerazvrstitve	1. 1. 2022
SREDSTVA	**3.118.944.086**	**-112.006.466**	**-312.844**	**-6.102.619**	**0**	**0**	**3.000.522.157**
Opredmetena osnovna sredstva	65.143.307	0	0	0	0	1.615.993	66.759.300
Naložbene nepremičnine	43.840.055	0	0	0	0	0	43.840.055
Pravica do uporabe sredstev	4.548.297	0	0	0	0	0	4.548.297
Neopredmetena sredstva in dobro ime	67.022.026	-35.045.848	0	0	0	0	31.976.178
Naložbe v odvisne družbe	131.924.683	0	0	0	0	0	131.924.683
Naložbe v pridružene in skupaj obvladovane družbe	41.693.996	0	0	-6.102.619	0	0	35.591.377
Finančne naložbe	2.508.082.035	15.915	-184.184	0	-245.334.872	-1.744.653	2.260.834.241
Sredstva iz finančnih pogodb	0	0	0	0	249.789.207	0	249.789.207
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	79.278.048	-64.091.699	0	0	0	0	15.186.349
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	143.682.627	-7.131.688	0	0	0	0	136.550.939
Terjatve za odmerjeni davek od dohodka	564.166	0	0	0	0	0	564.166
Druge terjatve	17.738.595	-5.849.816	-128.660	0	0	128.660	11.888.779
Denar in denarni ustrezniki	13.912.991	0	0	0	-4.454.335	0	9.458.656
Druga sredstva	1.513.260	96.670	0	0	0	0	1.609.930
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	**3.118.944.094**	**-112.006.466**	**-312.844**	**-6.102.619**	**0**	**0**	**3.000.522.165**
Kapital lastnikov obvladujoče družbe	675.221.932	101.810.028	-117.576	-4.943.121	-1.315.102	0	770.656.161
Osnovni kapital	73.701.392	0	0	0	0	0	73.701.392
Kapitalske rezerve	53.412.885	0	0	0	0	0	53.412.885
Rezerve iz dobička	404.562.643	0	0	0	0	0	404.562.643
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	55.884.633	-19.488.817	-16.569.100	-8.168.764	0	0	11.657.952
Zadržani dobički/izgube preteklih let	87.660.379	121.298.845	16.451.524	3.225.643	-1.315.102	0	227.321.289
Podrejene obveznosti	49.471.831	0	419.635	0	0	0	49.891.466
Odložene obveznosti za davek	4.212.733	21.684.389	-637.001	-1.159.498	-303.890	0	23.796.733
Obveznosti iz finančnih pogodb	0	0	0	0	249.789.207	0	249.789.207
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	2.295.292.509	-214.815.395	0	0	-249.789.207	0	1.830.687.907
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	18.526.653	-18.524.823	0	0	0	0	1.830
Rezervacije	13.201.285	0	0	0	1.618.991	0	14.820.276
Obveznosti iz najemov	4.643.844	0	0	0	0	0	4.643.844
Druge finančne obveznosti	1.668.488	0	22.098	0	0	0	1.690.586
Druge obveznosti	56.704.811	-2.160.665	0	0	0	0	54.544.146

Znižanje akumuliranega drugega vseobsegajočega donosa je posledica pripoznavanja učinkov diskontiranja zavarovalnih pogodb. Učinki spremembe obrestne mere na diskontiranje denarnih tokov iz zavarovalnih pogodb se namreč skladno z MSRP 17 pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu z namenom zmanjšanja računovodske neusklajenosti (t. i. *accounting mismatch*) z učinki merjenja finančnih sredstev, pripoznanih v drugem vseobsegajočem donosu.

Uporabljeni pristopi pri prehodu na MSRP 17

Ob prehodu na MSRP 17 so bila izvedena vrednotenja vseh zavarovalnih pogodb, izdanih pred datumom prve uporabe tega standarda in še veljavnih na ta dan, t.j. 1. 1. 2022. Standard zahteva, da se za vrednotenje uporabi popolni retrospektivni pristop. Ta pristop je bil uporabljen za vrednotenje vseh kratkoročnih in tistih dolgoročnih zavarovalnih pogodb, sklenjenih od leta 2016 dalje.

Kadar zavarovalnica nima popolnih podatkov, standard dopušča uporabo prilagojenega pristopa z nekaterimi poenostavitvami, brez potrebe po rekonstrukciji podatkov, ki niso na voljo. Z uporabo tega pristopa so bile po stanju na 1. 1. 2022 preračunane obveznosti iz dolgoročnih zavarovalnih pogodb, sklenjenih med letoma 2007 in 2015.

Za dolgoročne zavarovalne pogodbe, ki so bile sklenjene pred letom 2007, je bil uporabljen pristop izračuna po pošteni vrednosti. Standard dopušča ta pristop, če tako popolni kot prilagojeni retrospektivni pristop zaradi pridobivanja podatkov nista ekonomsko upravičena.

v EUR

Skupina Triglav Pogodbena storitvena marža	Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	Pogodbe, za katere je bi uporabljen popolni retrospektivni pristop	Skupaj
Stanje na 1. 1. 2022	**51.364.841**	**0**	**106.640.920**	**158.005.761**
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev				
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	-9.542.168	-902.931	-22.194.251	-32.639.350
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev				
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	-48.965	-1.096.080	-3.054.665	-4.199.710
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno pripoznanje v obdobju	0	0	37.705.684	37.705.684
Zavarovalni rezultat	**-9.591.133**	**-1.999.011**	**12.456.768**	**866.624**
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	3.146.609	11.104.873	13.307.419	27.558.901
Skupaj spremembe v izkazu drugega vseobsegajočega donosa	**-6.444.524**	**9.105.862**	**25.764.187**	**28.436.287**
Stanje na 31. 12. 2022	**44.920.317**	**9.105.862**	**132.405.107**	**186.431.286**
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev				
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	-8.885.889	-1.977.797	-28.930.671	-39.794.357
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev				
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	9.472.679	2.986.319	39.236.069	51.695.067
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno pripoznanje v obdobju	0	0	42.344.259	42.344.259
Zavarovalni rezultat	**586.790**	**1.008.522**	**52.649.657**	**54.244.969**
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	244.817	870.190	-3.344.377	-2.229.370
Skupaj spremembe v izkazu drugega vseobsegajočega donosa	**831.607**	**1.878.712**	**49.305.280**	**52.015.599**
Stanje na 31. 12. 2023	**45.751.924**	**10.984.574**	**181.710.387**	**238.446.885**

v EUR

Zavarovalnica Triglav Pogodbena storitvena marža	Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	Pogodbe, za katere je bil uporabljen popolni retrospektivni pristop	Skupaj
Stanje na 1. 1. 2022	**51.364.841**	**0**	**98.379.697**	**149.744.537**
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev				
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	-9.542.168	-760.598	-19.260.114	-29.562.880
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev				
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	-48.965	-843.395	-2.614.196	-3.506.555
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno pripoznanje v obdobju	0	0	33.340.793	33.340.793
Zavarovalni rezultat	**-9.591.132**	**-1.603.993**	**11.466.483**	**271.357**
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	3.146.610	10.350.728	12.131.221	25.628.559
Skupaj spremembe v izkazu drugega vseobsegajočega donosa	**-6.444.523**	**8.746.735**	**23.597.704**	**25.899.916**
Stanje na 31. 12. 2022	**44.920.318**	**8.746.735**	**121.977.401**	**175.644.454**
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev				
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	-8.885.888	-1.650.550	-25.470.342	-36.006.780
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev				
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	9.472.680	1.950.510	43.644.722	55.067.911
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno pripoznanje v obdobju	0	0	32.658.078	32.658.078
Zavarovalni rezultat	**586.792**	**299.960**	**50.832.457**	**51.719.208**
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	244.818	694.315	-2.928.288	-1.989.155
Skupaj spremembe v izkazu drugega vseobsegajočega donosa	**831.609**	**994.275**	**47.904.169**	**49.730.053**
Stanje na 31. 12. 2023	**45.751.927**	**9.741.010**	**169.881.570**	**225.374.507**

Učinki prehoda na MSRP 9

Prehod na uporabo MSRP 9 na 1. 1. 2022 ni pomembno vplival na vrednost finančnih sredstev, je pa vplival na prerazvrstitev finančnih naložb Skupine in Zavarovalnice, kot je prikazano v spodnjih dveh preglednicah.

Skupina Triglav v EUR

Prikaz razporeditve finančnih naložb po MRS 39	Vrednosti po MRS 39 31. 12. 2021	Prerazvrstitev	Prerazvrstitev po MSRP 9 1. 1. 2022			Ponovno merjenje 1. 1. 2022		Vrednosti po MSRP 9 1. 1. 2022		
			v FVTPL	v FVOCI	v AC	Prevrednotenje	ECL	FVTPL	FVOCI	AC
HTM in L&R	231.033.030	-2.359.312	5.503.964	0	223.169.754	802.165	-1.622.348	5.952.000	0	222.389.210
FVTPL in FVTPL za trgovanje	1.175.293.820	-623.666.083	551.627.738	0	0	0	0	551.627.650	1.959.630.084	0
AFS	2.137.650.428	0	178.014.857	1.959.635.571	0	0	0	177.558.590	0	0
Skupaj	**3.543.977.278**	**-626.025.394**	**735.146.559**	**1.959.635.571**	**223.169.754**	**802.165**	**-1.622.348**	**735.138.240**	**1.959.630.084**	**222.389.210**

Zavarovalnica Triglav v EUR

Prikaz razporeditve finančnih naložb po MRS 39	Vrednosti po MRS 39 31. 12. 2021	Prerazvrstitev	Prerazvrstitev po MSRP 9 1. 1. 2022			Ponovno merjenje 1. 1. 2022		Vrednosti po MSRP 9 1. 1. 2022		
			v FVTPL	v FVOCI	v AC	Prevrednotenje	ECL	FVTPL	FVOCI	AC
HTM in L&R	173.451.841	-1.697.486	5.991.639	0	165.762.716	-60.950	-184.184	5.952.000	0	165.556.736
FVTPL in FVTPL za trgovanje	746.239.932	-245.306.210	500.933.722	0	0	0	0	500.933.722	0	0
AFS	1.588.390.263	0	130.247.315	1.458.142.948	0	0	0	130.247.315	1.458.144.468	0
Skupaj	**2.508.082.036**	**-247.003.696**	**637.172.676**	**1.458.142.948**	**165.762.716**	**-60.950**	**-184.184**	**637.133.037**	**1.458.144.468**	**165.556.736**

Učinki prehoda na vrednotenje pridruženih in skupaj obvladovanih družb v ločenih računovodskih izkazih Zavarovalnice

Naložbe v pridružene in skupaj obvladovane družbe so se v preteklih obdobjih v ločenih računovodskih izkazih Zavarovalnice obračunavale po pošteni vrednosti, v konsolidiranih računovodskih izkazih Skupine pa po kapitalski metodi.

Da bi bil prikaz teh naložb v računovodskih izkazih Skupine in Zavarovalnice bolj primerljiv in s tem ustreznejši, je Zavarovalnica spremenila način vrednotenja v ločenih računovodskih izkazih tako, da se tudi za pripravo ločenih računovodskih izkazov naložbe v pridružene in skupaj obvladovane družbe obračunavajo po kapitalski metodi. Zaradi spremenjene računovodske usmeritve se je vrednost teh naložb znižala za 6.102.619 evrov.

Prerazvrstitev v finančne pogodbe

S prehodom na MSRP 17 je bila izvedena ponovna presoja zavarovalnih in finančnih tveganj pokojninskih produktov v varčevalni fazi (prostovoljna dodatna pokojninska zavarovanja). Na podlagi ponovne presoje je bilo ugotovljeno, da ti produkti ne nosijo več pomembnega zavarovalnega tveganja in so bili ob prehodu zato prerazvrščeni iz zavarovalnih v finančne pogodbe. V izkazu finančnega položaja so izkazane kot sredstva in obveznosti iz finančnih pogodb. V okviru sredstev iz finančnih pogodb so izkazana tudi denarna sredstva, terjatve in druga sredstva, ki se nanašajo neposredno na omenjene pogodbe.

Druge prerazvrstitve

Druge prerazvrstitve se nanašajo predvsem na prerazvrstitev umetniških del iz postavke finančnih naložb na postavko opredmetenih osnovnih sredstev. Sprememba je bila opravljena z namenom pravilnejšega prikaza sredstev v izkazu finančnega položaja Skupine in Zavarovalnice.

2.6.2 Učinki prehoda, ki se odražajo v izkazu poslovnega izida za leto 2022

V primerjavi z računovodskimi izkazi za leto 2022, ki so bili objavljeni skladno s prej veljavnima standardoma, MSRP 4 in MRS 39, so bile s prehodom na nova standarda pripoznane tudi razlike v čistem poslovnem izidu Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav za leto 2022.

Zavarovalnica Triglav je s prehodom na nova računovodska standarda v primerjavi z objavljenimi računovodskimi izkazi ustvarila nižji dobiček. Čisti dobiček Zavarovalnice Triglav za leto 2022 po prej veljavnih standardih je znašal 120.472.078 evrov, čisti dobiček, preračunan po novih računovodskih usmeritvah, pa 8.925.410 evrov. Skupno je bil tako s prehodom na nove računovodske usmeritve izkazan za 111.546.668 evrov nižji čisti dobiček od tistega, ki je bil poročan za leto 2022 v skladu s prej veljavnima standardoma.

Čisti dobiček Skupine Triglav za leto 2022 po prej veljavnih standardih je znašal 110.216.676 evrov, medtem ko je bila po uporabi novih računovodskih usmeritev ustvarjena izguba v višini 6.972.434 evrov. Skupno je bil s prehodom na nove računovodske usmeritve izkazan za 117.189.110 evrov nižji čisti poslovni izid.

Pri premoženjskih zavarovanjih ta učinek izhaja iz razlik pri vrednotenju škodnih rezervacij. V letu 2022 smo se pri ocenjevanju škodnih rezervacij približali metodam, ki jih predpisuje MSRP 17, tj. uporaba najboljše ocene namesto varne ocene, in zaradi tega pomembno znižali višino zavarovalno-tehničnih rezervacij.

Pri življenjskih zavarovanjih je neposredna primerjava čistega poslovnega izida v določenem letu težja, saj se metode izračunov po obeh standardih za dolgoročna zavarovanja bistveno razlikujejo. Čeprav bi bil rezultat poslovanja v življenjski dobi posameznega zavarovanja po obeh standardih enak, se lahko v posameznih obdobjih bistveno razlikuje. Tak primer je tudi leto 2022, delno zaradi učinkov prehoda, delno pa zaradi občutnega porasta obrestnih mer, ki je imel različen vpliv med obema standardoma.

Na razliko v čistem poslovnem izidu je pomembno vplivala tudi razvrstitev lastniških vrednostnih papirjev v skupino finančnih sredstev, merjenih preko drugega vseobsegajočega donosa, in druge spremembe v vrednotenju finančnih sredstev s prehodom na MSRP 9.

Pomembno razliko v čistem poslovnem izidu predstavlja tudi pripoznanje odloženih davkov za razliko odhodka za davek od dobička, ki je posledica nižjega dobička pred davki.

2.7 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. 2023, pa so predstavljene pri razkritjih postavk, na katere se nanašajo.

Postavka v računovodskih izkazih/vsebina	Računovodska presoja/ocena	Predpostavke in viri negotovosti
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.
Klasifikacija zavarovalnih 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, ter presoja, ali sklenjene pogodbe ustrezajo kriteriju pogodb z neposredno udeležbo ali ne, pomembno vplivata na nadaljnje merjenje in izkazovanje z njo povezanih postavk v računovodskih izkazih.	Predpostavka pomembnega zavarovalnega tveganja glede na dodatna izplačila ob škodnem dogodku. Predpostavke glede pričakovanih izplačil zavarovancu in višine njegove udeležbe pri donosu sredstev, ki so podlaga.
Vrednotenje zavarovalnih pogodb	Za nadaljnje vrednotenje zavarovalnih pogodb je pomembna presoja, ali je pri vrednotenju sklenjenih pogodb mogoče uporabiti poenostavljeni pristop razporejanja premije, ali ne. Pomembna je tudi presoja, ali je pri vrednotenju pogodb treba ločevati med posameznimi sestavinami pogodb (in jih vrednotiti ločeno), ter presoja o primerni ravni združevanja pogodb v portfelje. Pomembne so tudi presoje, ki so potrebne za identifikacijo kočljivih pogodb.	Predpostavke o trajanju zavarovanja, primerni ravni združevanja zavarovalnih pogodb in predpostavke v zvezi s kočljivostjo pogodb.
Izračun sredstev oz. obveznosti iz zavarovalnih/pozavarovalnih pogodb	Ocene pričakovanih prihodnjih denarnih tokov ter uporabljene diskontne stopnje in premije za nelikvidnost pomembno vplivajo na izračun sredstev oz. obveznosti.	Predpostavke glede pričakovanega razvoja škod in višine škodnih količnikov pri premoženjskih zavarovanjih. Predpostavke o pričakovani smrtnosti in bodočem obnašanju zavarovancev ter škodnih količnikih dodatnih zavarovanj pri življenjskih zavarovanjih. Predpostavke o pričakovanem gibanju obrestnih mer in stroškov ter o pričakovanih inflacijskih gibanjih in gospodarski rasti.
Izračun prilagoditve za tveganja	Pomembna je presoja oz. izbira najprimernejših tehnik za ocenjevanje prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja ter ocena prilagoditve.	Predpostavke o potrebni višini prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja pri premoženjskih zavarovanjih.
Finančna sredstva	Presoja ustreznosti poslovnega modela pomembno vpliva na nadaljnje vrednotenje finančnih sredstev.	Predpostavke glede politike in ciljev v zvezi s portfelji finančnih sredstev. Predpostavke o načinu spremljanja uspešnosti posameznega poslovnega modela. Predpostavke o tveganjih, ki vplivajo na uspešnost posameznega poslovnega modela. Predpostavke o pričakovani pogostosti, obsegu in časovni razporeditvi prodaj finančnih sredstev posameznega poslovnega modela.
Finančna sredstva	Na vrednotenje finančnih sredstev pomembno vpliva tudi presoja, ali pogodbeni denarni tokovi posameznega instrumenta predstavljajo izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnani znesek glavnice (test SPPI);	Predpostavke glede pričakovanih denarnih tokov v zvezi s posameznim instrumentom.
Finančna sredstva	Pomembna presoja je presoja oslabljenosti finančnih sredstev, pri čemer je pomembna izbira kriterijev, po katerih se presoja, ali se je kreditno tveganje določene naložbe od časa njenega pripoznanja do časa vrednotenja pomembno spremenilo, ter izbira modela za merjenje pričakovanih kreditnih izgub (v nadaljevanju ECL). Pomembna računovodska ocena se nanaša na izračun potrebne oslabitve na bilančni datum.	Predpostavke glede pričakovanih denarnih tokov. Predpostavke pričakovane verjetnosti neplačila (PD) in pričakovane izgube v primeru neplačila (LGD).
Finančna sredstva	Finančna sredstva se v računovodskih izkazih merijo po pošteni vrednosti ali pa se njihova poštena vrednost razkriva. Poštena vrednost finančnih sredstev predstavlja pomembno računovodsko oceno, kadar poštene vrednosti sredstev 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.
Naložbe v odvisne družbe	Naložbe v odvisne družbe so naložbe v družbe, ki jih Zavarovalnica neposredno ali posredno obvladuje. Pomembna je presoja, 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.
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.

Postavka v računovodskih izkazih/vsebina	Računovodska presoja/ocena	Predpostavke in viri negotovosti
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.
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.
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.
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.
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.
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.
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).

2.8 Upravljanje tveganj

Sistem upravljanja tveganj Skupine Triglav 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 Skupina stalno prepoznava, ocenjuje ter nadzira prevzeta in potencialna ali nastajajoča tveganja. To ji omogoča ustrezno in pravočasno ukrepanje in ohranjanje profila tveganj na ravni, ki jo opredeljuje apetit po tveganjih. Sistem je jasen, pregleden in dobro dokumentiran. Več o sistemu in procesih upravljanja tveganj v Skupini je predstavljeno v poglavju 9 Poslovnega poročila, ki je del Letnega poročila Skupine in Zavarovalnice.

Izpostavljenost tveganjem Skupine in Zavarovalnice

Ocene tveganj po posameznih kategorijah temeljijo na tržnih vrednostih za namen Solventnosti II. Pri tem je bila uporabljena regulatorna metoda, ki jo Skupina v okviru procesa lastne ocene tveganj in solventnosti ocenjuje kot primerno za merjenje tveganj.

Pri zavarovanjih, pri katerih zavarovanec prevzema naložbeno tveganje, le-tega Skupina in Zavarovalnica ne nosita. V nekaterih preglednicah v nadaljevanju so vrednosti teh zavarovanj zato prikazane ločeno, oziroma so izključene iz prikaza izpostavljenosti in ocene tveganj Skupine in Zavarovalnice. Enako velja za sredstva in obveznosti iz finančnih pogodb.

Izpostavljenost tveganjem se na ravni Skupine in Zavarovalnice spremlja na enak način. V nadaljevanju prikazujemo izpostavljenost tveganjem tako za Skupino kot za Zavarovalnico, pojasnila o obvladovanju tveganj pa so predstavljena na ravni Skupine.

2.8.1 Zavarovalna tveganja

Skupina zavarovalna tveganja prevzema s sklepanjem različnih zavarovanj. Njeni zavarovalni portfelji so produktno raznovrstni, zato so raznolika tudi z njimi povezana zavarovalna tveganja. Zavarovanja se delijo na premoženjska zavarovanja, med katera sodijo tudi zdravstvena zavarovanja in aktivno pozavarovanje, ter življenjska zavarovanja, med katera se uvrščajo tudi pokojninska rentna zavarovanja. Zavarovalne škode oziroma iz zavarovanj izhajajoče zavarovalne obveznosti pa se razvrščajo na življenjske obveznosti, ki so odvisne od biometričnih dejavnikov, na primer starosti, spola in zdravstvenega stanja zavarovanca, in na neživljenjske obveznosti, ki niso odvisne od biometričnih dejavnikov.

Neživljenjske obveznosti vključujejo vse škode premoženjskih zavarovanj, vključno z zdravstvenimi zavarovanji in pozavarovanjem, 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 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 rentna zavarovanja. 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. Skupina in Zavarovalnica jo dosegata 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 se tako vsako tveganje ovrednoti in umesti v primerno skupino. Pri tem se upoštevajo strokovne ugotovitve ter znanja in postopki pozavarovateljev, ki prevzemajo del zavarovalnih tveganj Skupine.

Skupina vsa prepoznana tveganja upravlja v sklopu aktuarskega kontrolnega cikla, pri čemer se preverja odstopanje dejanskih učinkov tveganj od predvidenih. Na ugotovljena odstopanja se Skupina ustrezno odzove tako, da vsakokratnim razmeram prilagodi zasnovo ali merila zavarovalniškega produkta oziroma merila za izračun obveznosti iz zavarovalnih pogodb.

Zavarovalna tveganja so neposredno povezana s sklepanjem zavarovanj, višino premij in višino obveznosti iz zavarovalnih pogodb. Negativno nanje vplivajo izgube ali neugodne spremembe vrednosti zavarovalnih obveznosti zaradi neustreznih premij in predpostavk v izračunu obveznosti iz zavarovalnih pogodb.

V nadaljevanju so zavarovalna tveganja prikazana ločeno za premoženjska in življenjska zavarovanja.

2.8.1.1 Zavarovalna tveganja premoženjskih zavarovanj

Za ocenjevanje tveganj premoženjskih zavarovanj Skupina uporablja standardno formulo Solventnosti II. Obravnava po tej formuli se od obravnave po MSRP razlikuje na področju definiranja pripisljivih in nepripisljivih stroškov ter na področju izračuna premijske rezervacije.

Sklepanje premoženjskih zavarovanj na ravni Skupine ustvarja tveganje prenizko obračunanih premij glede na prevzeta tveganja, previsokih škod glede na oblikovane obveznosti 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 obveznosti iz nastalih škod** se pojavi ob odstopanju dejanskih realiziranih škod od pričakovanih. Obveznosti iz nastalih škod se oblikuje na osnovi ocene pričakovanih izplačil škod iz veljavnih pogodb premoženjskih zavarovanj. Tveganje 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 obveznosti iz nastalih škod vpliva tudi ročnost obveznosti – povprečno trajanje izplačil škod – za katere so obveznosti oblikovane. Pri obveznostih z daljšo ročnostjo je tveganje večje kot pri kratkoročnih obveznostih. Pri odgovornostnih zavarovanjih več kot polovico predvidenih škod izplačamo po enem letu, v preostalih zavarovalnih segmentih pa v roku enega leta. 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 obveznosti iz nastalih škod spremljamo z rednim preverjanjem pretekle višine oblikovanih obveznosti glede na realizirane škode in tem ugotovitvam prilagajamo procese oblikovanja obveznosti.
- **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 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 upravljamo zavarovalna tveganja.

Izpostavljenost premoženjskih zavarovanj tveganju premije

Neto zaslužena premija po zavarovalnih segmentih premoženjskih zavarovanj

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2023	2022	2023	2022
Zdravstvena zavarovanja	221.773.969	213.451.784	187.168	628.294
Zavarovanje zaščite dohodka	77.737.291	73.102.572	58.142.101	55.006.963
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	181.146.680	163.096.807	100.595.568	91.514.325
Drugo zavarovanje motornih vozil	171.824.106	151.000.086	137.279.638	120.593.818
Pomorsko, letalsko in transportno zavarovanje	36.478.796	30.012.198	17.318.228	14.561.493
Požarno in drugo škodno zavarovanje	233.539.195	212.611.602	109.099.495	102.949.142
Zavarovanje splošne odgovornosti	36.714.756	34.999.982	31.015.799	28.713.042
Kreditno in kavcijsko zavarovanje	28.323.615	23.108.329	21.434.610	17.574.051
Zavarovanje pravnih stroškov	503.488	530.256	449.208	483.008
Asistenčno zavarovanje	29.692.788	23.089.588	23.516.521	18.134.527
Zavarovanje finančnih izgub	3.812.697	2.569.488	2.391.247	1.383.030
Neproporcionalno zdravstveno pozavarovanje	160.112	180.778	0	0
Neproporcionalno pozavarovanje odgovornosti	3.496.061	1.834.594	-43.392	-12.110
Neproporcionalno pomorsko, letalsko in transportno pozavarovanje	1.953.430	3.325.984	240.704	205.446
Neproporcionalno premoženjsko pozavarovanje	22.605.748	25.228.880	2.182.752	5.551.584
SKUPAJ	**1.049.762.730**	**958.142.926**	**503.809.648**	**457.286.611**

Ustreznost obračunane premije glede na dejanske škode in stroške iz sklenjenih zavarovalnih pogodb merimo tudi s škodnimi in kombiniranimi količniki, gibanje in senzitivnost teh sta prikazana v spodnjih preglednicah.

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2023	2022	2023	2022
Škodni količnik	76,3 %	74,6 %	70,2 %	73,3 %
Odhodkovni količnik	25,3 %	25,1 %	29,0 %	28,5 %
Vpliv povečanja odhodkovnega količnika za 5 % na izkaz poslovnega izida	-4.401.017	-8.868.944	-2.804.668	-7.702.673
Vpliv zmanjšanja odhodkovnega količnika za 5 % na izkaz poslovnega izida	1.410.584	4.220.987	792.841	3.667.383

Izpostavljenost premoženjskih zavarovanj tveganju obveznosti iz nastalih škod

Obveznosti iz nastalih škod po zavarovalnih segmentih premoženjskih zavarovanj*

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Zdravstvena zavarovanja	19.944.079	16.698.280	1.945	6.637
Zavarovanje zaščite dohodka	33.558.484	33.615.001	27.945.722	28.413.226
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	135.709.857	125.624.717	83.587.087	79.299.163
Drugo zavarovanje motornih vozil	35.045.795	22.362.383	27.410.442	15.715.895
Pomorsko, letalsko in transportno zavarovanje	35.846.486	26.713.088	19.635.840	16.792.738
Požarno in drugo škodno zavarovanje	119.065.370	80.882.782	54.901.325	36.524.981
Zavarovanje splošne odgovornosti	54.290.226	42.394.370	47.717.372	36.025.823
Kreditno in kavcijsko zavarovanje	2.683.595	4.022.500	1.188.365	115.113
Zavarovanje pravnih stroškov	106.747	105.746	105.476	79.321
Asistenčno zavarovanje	4.555.262	3.002.118	3.242.310	2.159.662
Zavarovanje finančnih izgub	4.016.021	9.298.020	1.183.498	804.317
Neproporcionalno zdravstveno pozavarovanje	134.892	71.052	0	0
Neproporcionalno pozavarovanje odgovornosti	1.472.733	1.071.985	25.051	38.406
Neproporcionalno pomorsko, letalsko in transportno pozavarovanje	1.983.027	2.194.674	0	0
Neproporcionalno premoženjsko pozavarovanje	30.162.288	9.142.769	6.040.207	284.975
SKUPAJ	**478.574.863**	**377.199.487**	**272.984.640**	**216.260.259**

* V preglednici so prikazane čiste škodne rezervacije po vrednotenju Solventnosti II in vsebujejo tudi obveznosti, ki se izplačujejo kot rente. Te rezervacije so v skladu z MSRP 17 del obveznosti za nastale škode.

Na oceno tveganj obveznosti iz nastalih škod poleg izpostavljenosti vpliva tudi nestanovitnost, ki se razlikuje po zavarovalnih skupinah. V letu 2023 je naraslo razmerje med izpostavljenostjo zavarovalnih segmentov z višjo nestanovitnostjo v primerjavi z izpostavljenostjo zavarovalnih segmentov z nižjo nestanovitnostjo, kar je predvsem posledica ujm v opazovanem letu. Zavarovalni segmenti z nižjo nestanovitnostjo zajemajo: zavarovanje avtomobilske odgovornosti, druga zavarovanja motornih vozil in zavarovanje pravnih stroškov. Za preostale zavarovalne segmente je značilna višja nestanovitnost, pri čemer je najvišja v zavarovalnem segmentu kreditnih in kavcijskih zavarovanj.

Izpostavljenost premoženjskih zavarovanj tveganju katastrof

Tveganje katastrof na ravni Skupine je največje, če je zavarovalni posel strnjen na posameznem geografskem območju ali v gospodarski panogi po posamezni zavarovalni nevarnosti.

Geografska razpršenost izpostavljenosti premoženjskih zavarovanj Skupine in Zavarovalnice po obračunani premiji

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2023	2022	2023	2022
Slovenija	989.115.289	940.289.206	642.741.545	630.924.681
Srbija	115.929.526	82.763.928	14.252.139	0
Hrvaška	106.062.592	105.156.975	7.288.979	1.490.593
Črna Gora	45.285.103	40.263.778	3.961.948	0
BIH	43.689.980	32.976.062	5.107.547	0
Nemčija	31.372.947	17.792.110	21.834.448	9.407.127
Poljska	30.795.406	14.334.156	29.608.634	13.504.826
Severna Makedonija	30.146.357	28.061.259	2.877.798	0
Grčija	29.925.349	17.666.412	28.256.416	16.210.392
Ostalo	183.480.949	126.640.408	54.529.728	30.675.736
SKUPAJ	**1.605.803.498**	**1.405.944.294**	**810.459.182**	**702.213.355**

Segmentna razpršenost izpostavljenosti premoženjskih zavarovanj Skupine in Zavarovalnice po obračunani premiji

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2023	2022	2023	2022
Zdravstvena zavarovanja	225.426.715	218.514.811	1.172.737	1.024.280
Zavarovanje zaščite dohodka	86.734.853	80.147.182	62.719.995	57.472.357
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	275.324.337	220.735.227	149.688.381	118.439.403
Drugo zavarovanje motornih vozil	222.616.881	186.403.637	168.312.309	141.285.272
Pomorsko, letalsko in transportno zavarovanje	88.244.978	67.981.280	61.787.322	40.617.419
Požarno in drugo škodno zavarovanje	454.265.931	406.357.760	226.434.466	213.975.034
Zavarovanje splošne odgovornosti	70.403.385	67.927.270	50.508.080	48.609.941
Kreditno in kavcijsko zavarovanje	47.931.095	51.998.957	28.484.795	31.473.917
Zavarovanje pravnih stroškov	758.810	703.587	654.715	610.916
Asistenčno zavarovanje	38.618.946	28.940.181	30.364.587	22.415.889
Zavarovanje finančnih izgub	11.035.960	10.150.387	4.356.555	3.664.110
Neproporcionalno zdravstveno pozavarovanje	263.190	250.495	0	0
Neproporcionalno pozavarovanje odgovornosti	7.084.828	5.742.693	35.255	58.996
Neproporcionalno pomorsko, letalsko in transportno pozavarovanje	3.301.497	4.281.597	140.908	299.072
Neproporcionalno premoženjsko pozavarovanje	73.792.094	55.809.229	25.799.077	22.266.748
SKUPAJ	**1.605.803.498**	**1.405.944.294**	**810.459.182**	**702.213.355**

V letu 2023 je bilo sedem dogodkov, ki smo jih opredelili kot naravne katastrofalne dogodke, od tega je bilo šest neurij s točo in eno neurje s poplavo. V preglednici predstavljamo bruto in neto finančne učinke teh dogodkov na 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. Tako v letu 2022 kot tudi v letu 2023 Zavarovalnica ne beleži dogodkov iz nemodeliranih nevarnosti.

Uresničen finančni učinek naravnih katastrofalnih dogodkov v Zavarovalnici Triglav*

	Modelirane nevarnosti		Nemodelirane nevarnosti	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Bruto finančni učinek (v milijonih EUR)	162,6	21,3	0,0	0,0
Neto finančni učinek (v milijonih EUR)	56,4	16,6	0,0	0,0

* Vsebuje tudi razvoj škod in oceno do konca leta.

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[93] v obdobju enega leta. Podatki v spodnji preglednici so na 31. 12. 2023, ker so to najnovejši podatki, ki so modelirani.

Najverjetnejše ocene škod (PML) za povratno dobo 200 let po nevarnostih* v Zavarovalnici Triglav

Modelirana nevarnost (v milijonih EUR)	31. 12. 2022
Toča	102,8
Vihar	40,3
Poplava	55,2

* V primeru dostopnosti več modelov je bilo upoštevano povprečje modeliranih rezultatov.

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 Skupine.

Največji samopridržaj Skupine Triglav znaša 12,1 milijona evrov po nevarnosti, razen za primer jedrske nevarnosti. Za tega največja izpostavljenost Skupine znaša 15,5 milijona evrov, ki jih Skupina prevzema od Slovenskega in Hrvaškega jedrskega poola. Za jedrske nesreče je sicer značilna zelo majhna pogostost. V 29 letih tovrstnih škod še nismo zaznali, majhna oziroma ničelna je tudi njihova povezanost z drugimi potencialnimi obveznostmi.

[93] SASB: FN-IN-450a.1

Prevzeta zmogljivost tveganja jedrskih nevarnosti za leti 2022 in 2023 v Skupini Triglav

	Prevzeta zmogljivost v EUR	
	2023	2022
Zavarovalnica Triglav, d.d.	10.000.000	10.000.000
Pozavarovalnica Triglav Re, d.d.	4.500.000	3.000.000
Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb	1.000.000	1.000.000
Skupaj po dogodku	**15.500.000**	**14.000.000**

V okviru procesa lastne ocene tveganj in solventnosti smo v letu 2023 ponovno preverili tudi vpliv 200-letne poplave v Sloveniji, pri kateri ocenjeni finančni učinki po stresnih izračunih znašajo 20 milijonov evrov (stresni scenarij je bil ocenjen na stanje 30. 9. 2023).

Upravljanje zavarovalnih tveganj premoženjskih zavarovanj v letu 2023

Profil zavarovalnih tveganj premoženjskih zavarovanj se je v letu 2023 najbolj spremenil zaradi realizacije ujm v Sloveniji in zaradi ukinitve dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj. Zaradi neugodnega škodnega dogajanja so tako med letom 2023 narasla tveganja rezervacij, ki so se do konca leta sicer znižala, a ostajajo na visoki ravni. Za upravljanje zavarovalnih tveganj je v Skupini najpomembnejša pozavarovalna zaščita, ki se je v letu 2023 izkazala za učinkovito. Tako se je z enako preudarnostjo pristopilo k oblikovanju pozavarovalne zaščite za leto 2024.

V Skupini največji delež zavarovalnih tveganj pri premoženjskih zavarovanjih prevzema Zavarovalnica Triglav, pri aktivnem pozavarovanju pa Pozavarovalnica Triglav Re. Glede na leto 2022 se je zaradi ukinitve dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj, ki jih je sklepala družba Triglav, zdravstvena zavarovalnica, pomembno zmanjšal delež zavarovalnih tveganj zdravstvenih zavarovanj. V Skupini Triglav ima konec leta 2023 tako največji delež zavarovalnih tveganj zdravstvenih zavarovanj matična družba.

2.8.1.2 Zavarovalna tveganja življenjskih zavarovanj

Za ocenjevanje tveganj življenjskih zavarovanj Skupina uporablja standardno formulo Solventnosti II. Pomembnejše razlike med vrednotenjem obveznosti življenjskih zavarovanj za namen računovodskega in solventnostnega poročanja so:

- prostovoljna dodatna pokojninska zavarovanja v fazi varčevanja so za namen računovodskega poročanja klasificirana kot finančne pogodbe in niso predmet MSRP 17, medtem ko se pri solventnosti vrednotijo v sklopu življenjskih zavarovanj;
- pri izračunu sedanje vrednosti bodočih denarnih tokov za namen računovodskega poročanja se upoštevajo samo pripisljivi stroški, medtem ko se za namen solventnostnega poročanja upoštevajo celotni stroški življenjskih zavarovanj;
- pri solventnostnem izračunu bodočih denarnih tokov se skladno z Delegirano uredbo Solventnosti II upoštevajo pogodbene meje za dodatna zavarovanja.

Zavarovalna tveganja življenjskih zavarovanj vključujejo tudi pokojninska rentna zavarovanja. Večji del teh tveganj izvira iz neposrednega posla.

Življenjske obveznosti v največji 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 rentnih 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 rentna zavarovanja, vključujejo biometrična tveganja ter tveganja poslovanja. Biometrična tveganja izhajajo iz negotovosti biometričnih predpostavk v izračunu zavarovalnih 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 zavarovalnih obveznosti neugodno spremenijo, lahko premija in/ali obveznosti iz zavarovanj postanejo prenizke, zavarovanje pa manj dobičkonosno od pričakovanj ob sklenitvi. Od biometričnih dejavnikov so manj odvisna dodatna zavarovanja k življenjskim, posledično so njihova tveganja podobna premoženjskim zavarovanjem. Taka so na primer nezgodna zavarovanja, zato so tudi njihova tveganja podobna tveganjem premoženjskih produktov.

Zavarovalna tveganja portfelja življenjskih zavarovanj so:

- **Tveganje umrljivosti** je povezano z zavarovanji, ki krijejo nevarnost smrti, če je kritje v trenutku zavarovančeve smrti večje od oblikovanih rezervacij. Skupina in Zavarovalnica sta najbolj izpostavljeni 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, obveznosti iz zavarovalnih pogodb pa razmeroma nizke.
- **Tveganje dolgoživosti** na ravni Skupine izvira predvsem iz produktov pokojninskih rentnih 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. Skupina in Zavarovalnica se pri nekaterih starejših policah pokojninskih zavarovanj zaradi zajamčene višine rente že v obdobju varčevanja spoprijemata 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 in Zavarovalnica prevzemata 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.
- **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.

Ocena zavarovalnih tveganj življenjskih zavarovanj

v EUR

	31. 12. 2023		31. 12. 2022	
Skupina Triglav	**Znesek**	**Delež ekonomskega kapitala**	**Znesek**	**Delež ekonomskega kapitala**
Tveganje umrljivosti	12.058.728	1,3 %	9.503.224	1,0 %
Tveganje dolgoživosti	10.399.792	1,1 %	9.401.208	1,0 %
Tveganje invalidnosti in obolevnosti	351.233	0,0 %	227.188	0,0 %
Tveganje predčasnih prekinitev	35.825.410	3,8 %	32.033.952	3,4 %
Tveganje stroškov	18.422.470	2,0 %	18.687.866	2,0 %
Tveganje revizije	1.193.587	0,1 %	1.151.479	0,1 %
Tveganje katastrofe življenjskih zavarovanj	7.143.657	0,8 %	6.763.167	0,7 %
Razpršenost	-12.520.918	-1,3 %	-7.184.145	-0,8 %
Regulatorna ocena tveganja življenjskih zavarovanj	**72.873.959**	**7,7 %**	**70.583.939**	**7,6 %**

v EUR

	31. 12. 2023		31. 12. 2022	
Zavarovalnica Triglav	**Znesek**	**Delež ekonomskega kapitala**	**Znesek**	**Delež ekonomskega kapitala**
Tveganje umrljivosti	8.744.157	0,9 %	6.117.596	0,7 %
Tveganje dolgoživosti	10.316.914	1,1 %	9.339.742	1,0 %
Tveganje invalidnosti in obolevnosti	187.489	0,0 %	138.073	0,0 %
Tveganje predčasnih prekinitev	29.470.421	3,1 %	26.520.821	2,8 %
Tveganje stroškov	16.352.885	1,7 %	16.710.571	1,8 %
Tveganje revizije	1.148.870	0,1 %	1.093.130	0,1 %
Tveganje katastrofe življenjskih zavarovanj	5.163.581	0,5 %	4.610.073	0,5 %
Razpršenost	-7.473.438	-0,8 %	-2.074.014	-0,2 %
Regulatorna ocena tveganja življenjskih zavarovanj	**63.910.878**	**6,6 %**	**62.455.992**	**6,7 %**

Občutljivost neto obveznosti iz zavarovalnih pogodb Skupine Triglav na spremembo parametrov

v EUR

	Izpostavljenost		Občutljivost					
31. 12. 2023	**Sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov**	**Pogodbena storitvena marža**	**Vpliv na sedanjo vrednost prihodnjih denarnih tokov**	**Vpliv na pogodbeno storitveno maržo**	**Vpliv na sredstva in obveznosti iz zavarovalnih pogodb**	**Preostanek pogodbene storitvene marže**	**Vpliv na dobiček pred davki**	**Vpliv na drugi vseobsegajoči donos**
Klasična življenjska zavarovanja	583.217.877	119.014.267						
Stopnja prekinitev +50 %			15.902.643	-13.002.380	2.900.263	106.011.887	983.548	-3.883.810
Stroški +10 %			9.506.879	-7.145.218	2.361.661	111.869.048	-3.303.443	941.782
Zavarovanja z naložbenim tveganjem	-66.957.688	102.584.175						
Stopnja prekinitev +50 %			23.781.715	-22.391.143	1.390.572	80.193.032	-1.390.572	0
Stroški +10 %			8.596.779	-7.076.350	1.520.429	95.507.825	-1.520.429	0

v EUR

	Izpostavljenost		Občutljivost					
31. 12. 2022	**Sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov**	**Pogodbena storitvena marža**	**Vpliv na sedanjo vrednost prihodnjih denarnih tokov**	**Vpliv na pogodbeno storitveno maržo**	**Vpliv na sredstva in obveznosti iz zavarovalnih pogodb**	**Preostanek pogodbene storitvene marže**	**Vpliv na dobiček pred davki**	**Vpliv na drugi vseobsegajoči donos**
Klasična življenjska zavarovanja	607.820.796	97.954.578						
Stopnja prekinitev +50 %			10.713.179	-9.207.940	1.505.239	88.746.638	1.468.788	-2.974.026
Stroški +10 %			8.295.136	-6.025.006	2.270.130	91.929.572	-3.867.133	1.597.004
Zavarovanja z naložbenim tveganjem	-41.763.845	72.183.684						
Stopnja prekinitev +50 %			16.426.849	-15.123.948	1.302.901	57.059.736	-1.302.901	0
Stroški +10 %			7.709.245	-5.802.451	1.906.794	66.381.233	-1.906.794	0

Občutljivost neto obveznosti iz zavarovalnih pogodb Zavarovalnice Triglav na spremembo parametrov

v EUR

	Izpostavljenost		Občutljivost					
31. 12. 2023	Sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov	Pogodbena storitvena marža	Vpliv na sedanjo vrednost prihodnjih denarnih tokov	Vpliv na pogodbeno storitveno maržo	Vpliv na sredstva in obveznosti iz zavarovalnih pogodb	Preostanek pogodbene storitvene marže	Vpliv na dobiček pred davki	Vpliv na drugi vseobsegajoči donos
Klasična življenjska zavarovanja	500.638.518	108.226.635						
Stopnja prekinitev +50 %			13.265.851	-12.017.879	1.247.973	96.208.757	1.352.770	-2.600.743
Stroški +10 %			8.014.595	-6.696.861	1.317.734	101.529.774	-2.309.570	991.835
Zavarovanja z naložbenim tveganjem	-88.441.456	101.415.664						
Stopnja prekinitev +50 %			23.100.184	-21.887.660	1.212.524	79.528.004	-1.212.524	0
Stroški +10 %			8.017.179	-6.703.865	1.313.314	94.711.799	-1.313.314	0

v EUR

	Izpostavljenost		Občutljivost					
31. 12. 2022	Sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov	Pogodbena storitvena marža	Vpliv na sedanjo vrednost prihodnjih denarnih tokov	Vpliv na pogodbeno storitveno maržo	Vpliv na sredstva in obveznosti iz zavarovalnih pogodb	Preostanek pogodbene storitvene marže	Vpliv na dobiček pred davki	Vpliv na drugi vseobsegajoči donos
Klasična življenjska zavarovanja	535.643.431	89.680.078						
Stopnja prekinitev +50 %			8.843.944	-7.686.988	1.156.956	81.993.090	1.199.628	-2.356.583
Stroški +10 %			6.883.426	-4.771.141	2.112.285	84.908.937	-3.599.053	1.486.768
Zavarovanja z naložbenim tveganjem	-59.402.924	70.604.075						
Stopnja prekinitev +50 %			15.765.920	-14.674.036	1.091.885	55.930.040	-1.091.885	0
Stroški +10 %			7.170.849	-5.506.414	1.664.435	65.097.662	-1.664.435	0

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. Obveznosti iz teh zavarovanj so izračunane z uporabo netvegane krivulje obrestnih mer z upoštevanjem dodatka za nelikvidnost.

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. 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, zato smo ob zaključku leta 2022 oblikovali dodatne rezervacije iz naslova nedoseganja zajamčenega donosa. Leta 2023 so bile te rezervacije zaradi ugodnih donosov skoraj v celoti razgrajene.

Tveganje koncentracije 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. 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 s pozavarovalno pogodbo predstavljajo določeno retencijo.

Upravljanje zavarovalnih tveganj življenjskih zavarovanj v letu 2023

Profil tveganj zavarovalnih tveganj življenjskih zavarovanj se med letom ni pomembno spremenil. Tako je še vedno največje tveganje predčasnih prekinitev, ki se je v letu minimalno povečalo. Sledi tveganje stroškov, ki se tekom leta ni pomembno spremenilo.

2.8.1.3 Tržna tveganja

Skupina izvaja naložbenje zbrane premije (v okviru zavarovalnega poslovanja) in lastnih sredstev. Vrednost naložbenih portfeljev je odvisna od razmer in gibanj na finančnih trgih. Finančne naložbe so največja skupina finančnih sredstev in s tem pomemben del poslovanja Skupine. Z njimi krijemo zavarovalne in druge obveznosti ter kapitalske zahteve in zagotavljamo primerno donosnost. Proces naložbenja teče skladno z načeli upravljanja s sredstev in obveznostmi (ALM), pri čemer sta v obzir hkrati vzeta tako donos finančnih trgov kot naložbeno tveganje.

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 naložb 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.

Tržna tveganja zmanjšujemo s primerno razpršenostjo naložbenega portfelja ter usklajevanjem sredstev z obveznostmi v bistvenih lastnostih. V manjši meri za uravnavanje naložbenega portfelja 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.

Zavarovalnica v okviru spremljave tržnih tveganj poleg finančnih inštrumentov obravnava tudi nepremičnine za lastno in naložbeno dejavnost.

V okviru tržnih tveganj obravnavamo naslednja tveganja:

- **Tveganje spremembe obrestne** mere 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. Skupina je izpostavljena tveganju spremembe obrestne mere zlasti pri dolžniških vrednostnih papirjih, tudi tistih, ki so del naložbenih portfeljev kolektivnih naložbenih podjemov. Tveganju spremembe obrestne mere je Skupina izpostavljena tudi pri obveznostih, predvsem pri obveznostih iz zavarovalnih pogodb življenjskih zavarovanj, v manjši meri pa tudi pri obveznostih iz zavarovalnih pogodb premoženjskih zavarovanj, predvsem tistih, ki so oblikovane za izplačila škod v obliki rent pri avtomobilskih in nezgodnih zavarovanjih.

- **Tveganje lastniških vrednostnih papirjev** je povezano predvsem s spremembo izpostavljenosti in cen delniških naložb ter nestanovitnim gibanjem 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. 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. Tveganju sprememb cen nepremičnin so izpostavljeni tudi kolektivni naložbeni podjemi, usmerjeni v trg nepremičnin.

- **Tveganje razpona ali 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. Skupina je izpostavljena tveganju razpona zlasti pri dolžniških vrednostnih papirjih, tudi tistih, ki so del naložbenih portfeljev kolektivnih naložbenih podjemov. Povečanje kreditnih pribitkov je namreč povezano s padanjem tečaja dolžniških vrednostnih papirjev in obratno. Obveznosti, ki izhajajo iz zavarovanj, tako rekoč niso občutljiva na

spremembe v višini ali nestanovitnosti kreditnih pribitkov, kar pomeni, da tega tveganja ni moč izničiti z usklajenostjo sredstev z obveznostmi. Tveganje spremembe kreditnih pribitkov dejavno upravljamo z vzpostavljenimi naložbenimi politikami, ki stremijo k vlaganju v visokokakovostne vrednostne papirje in so ob tem podrejene limitu, kot ga opredeljujemo v Izjavi o apetitu po tveganjih.

- **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).

Spodnja preglednica prikazuje višino tržnih tveganj glede na podvrsto tržnega tveganja.

v EUR

	Skupina Triglav			Zavarovalnica Triglav		
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	Indeks	31. 12. 2023	31. 12. 2022	Indeks
Tveganje spremembe obrestne mere	5.418.512	21.213.611	26	5.928.971	7.918.398	75
Tveganje lastniških vrednotnih papirjev	33.663.939	36.731.603	92	144.576.665	140.525.478	103
Tveganje spremembe cen nepremičnin	52.535.620	52.145.127	101	35.579.269	34.979.977	102
Tveganje razpona	59.393.574	70.453.620	84	36.332.136	45.775.498	79
Valutno tveganje	33.437.667	50.175.402	67	10.318.760	15.512.370	67
Tveganje tržne koncentracije	37.153.148	46.065.254	81	55.988.732	56.334.672	99
Razpršenost	-56.260.907	-88.047.582	64	-54.471.070	-66.170.250	82
Skupaj tržna tveganja	**165.341.553**	**188.737.036**	**88**	**234.253.462**	**234.876.143**	**100**

Tržna tveganja v preglednici so izmerjena na osnovi metodologije standardne formule v okviru Solventnosti II. Tveganje je izmerjeno kot znižanje vrednosti sredstev in obveznosti, občutljivih na spremembo vrednosti tržnih dejavnikov (cene delnice, kreditni pribitki, obrestne mere, ...) v regulatorno predpisanem stresnem scenariju. Stresni scenarij je določen na osnovi tvegane vrednosti z intervalom zaupanja 99,5 odstotka in obdobjem držanja eno leto. Višina tveganja je v osnovi odvisna od višine izpostavljenosti in kalibrirane uteži, ki ponazarja tržno občutljivost obravnavanega premoženja oziroma obveznosti.

Tržno tveganje Skupine se je konec leta 2023 glede na predhodno leto znižalo za 12 odstotkov, na Zavarovalnici pa je ostalo nespremenjeno. Podrobneje so spremembe pojasnjene v razdelkih, ki sledijo.

Izpostavljenost obrestnemu tveganju Skupine in Zavarovalnice

Obrestna občutljivost Skupine se je znižala za 74,5 odstotka. Obrestne mere, ki so leta 2022 skokovito porasle, so se v letu 2023 ustalile in izkazovale nižjo stopnjo nihajnosti. Krivulja evrske netvegane obrestne mere je zavzela manj značilno obrnjeno obliko z najvišjimi ravnmi obrestnih mer na kratkem delu krivulje. Zavarovalnica je tržnim razmeram in portfelju zavarovalnim obveznosti primerno prilagodila obrestno občutljivost naložbenih portfeljev. Trajanje obrestno občutljivega naložbenega portfelja Skupine se je skupno znižalo za 0,1 leta, pri čemer pa se je trajanje naložbenih portfeljev, ki krijejo dolgoročne zavarovalne obveznosti, povečalo (za okoli 0,5 leta), istočasno pa so se naložbeni portfelji, ki krijejo zavarovalne obveznosti krajših ročnosti in presežna, to je, lastna sredstva, skrajšali. S tem je Zavarovalnica izkoristila razmeroma višje ravni obrestnih mer na kratkem delu krivulje, z investicijami na daljšem delu krivulje pa dodatno zaprla obrestno vrzel z obveznostmi, ki jo je beležila v predhodnem letu.

Analiza občutljivosti naložbenega portfelja Skupine, pri čemer je del, pri katerem zavarovanci nosijo naložbeno tveganje, izvzet, na spremembo obrestne mere ter njen vpliv na vseobsegajoči donos oziroma poslovni izid kažeta, da bi imel nenaden vzporedni dvig obrestnih mer za 100 b. t. negativen vpliv v višini 61,9 milijona evrov, ki bi se odrazil v drugem vseobsegajočem donosu, dodatno pa še 1 milijon evrov v izkazu poslovnega izida. Vzporedni padec obrestnih mer za 100 b. t. bi rezultiral v pozitivnem vplivu v višini 70,2 milijona evrov v vseobsegajočem donosu in 1,1 milijona evrov v izkazu uspeha. Vpliv gibanja obrestnih mer je prilagojen za posebnosti obravnave finančnih sredstev za računovodski namen. Gibanje obrestnih mer na finančne izkaze Skupine in Zavarovalnice vpliva tudi na strani obveznosti, kar pomembno znižuje zgoraj navedene potencialne vplive na finančne izkaze.

Skupina obrestno tveganje upravlja na osnovi tržnih vrednosti. Za ta namen se med drugim spremlja tudi razmik v trajanju 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 preko 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 neusklajenosti je bila konec leta 2023 nekoliko večja kot konec leta 2022. Obrestno tveganje se sicer vseskozi aktivno obvladuje s prilagajanjem portfelja. Razmik v trajanju sredstev in obveznosti v Skupini je negativen in znaša –1,5 leta (na 31. 12. 2022 je bil –1,2 leta).

Najpomembnejši vpliv izhaja iz Zavarovalnice, pri kateri je razmik v trajanju sredstev in obveznosti –2,2 leta (na 31. 12. 2022 je znašal –1,9 leta). Za portfelj življenjskih zavarovanj Zavarovalnice (brez prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja in brez segmenta življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje) znaša –2,2 leta, za portfelj premoženjskih zavarovanj pa –0,3 leta.

Izpostavljenost tveganju spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev Skupine in Zavarovalnice

Tveganje spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev izhaja iz izpostavljenosti do delniških naložb in kolektivnih naložbenih podjemov, usmerjenih v delnice. Glede na konec prejšnjega leta, se je na ravni Skupine to tveganje znižalo za 8,4 odstotka. Zavarovalnica je odprodala znaten del kotirajočih delniških naložb, ki so bile geografsko skoncentrirane na domačem trgu, znižanje je bilo zabeleženo tudi v kolektivnih naložbenih podjemih z delniško navezavo.

Sektorsko razpršenost delniških naložb prikazujemo v preglednici. Zaradi preglednosti in usklajenosti z bilančnimi zneski so tej kategoriji v delu kolektivnih naložbenih podjemov dodane tudi naložbe, ki načeloma niso podvržene tveganju lastniških vrednostnih papirjev (obvezniški skladi, skladi denarnega trga).

Izpostavljenost in sektorska razpršenost sredstev, pri katerih Skupina in Zavarovalnica prevzemata tveganje spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Delniške naložbe	**9.854.613**	**23.289.583**	**7.436.024**	**20.553.995**
Komunikacije	33.366	438.154	0	415.313
Ciklične dejavnosti	2.207.134	1.966.016	2.080.901	1.845.037
Neciklične dejavnosti	961.770	12.644.238	610.305	11.953.119
Finance	2.839.773	4.049.358	1.041.532	2.228.148
Industrija	1.016.750	1.017.537	1.010.000	1.010.000
Tehnologija	93.250	62.615	0	0
Storitve in dobrine javnega značaja	2.641.391	3.102.229	2.641.391	3.102.229
Drugo	61.181	9.436	51.895	149
Javni kolektivni naložbeni podjemi	**46.177.391**	**85.607.611**	**0**	**23.992.361**
Delniški skladi	3.767.867	40.801.101	0	10.326.995
Obvezniški skladi	39.142.674	41.606.930	0	13.665.366
Skladi denarnega trga	3.150.687	2.833.327	0	0
Skladi alokacije kapitala	116.162	366.253	0	0
Zasebni kolektivni naložbeni podjemi	**112.648.193**	**90.923.485**	**111.327.945**	**89.713.879**
Delniški skladi	24.595.393	24.341.114	24.534.960	24.279.081
Obvezniški skladi	28.830.644	11.284.728	28.830.644	11.284.728
Infrastrukturni skladi	34.878.186	31.939.682	34.878.186	31.939.682
Nepremičninski skladi	17.641.074	17.051.263	16.381.259	15.903.691
Drugo	6.702.896	6.306.697	6.702.896	6.306.697
Skupaj sredstva, izpostavljena tveganju spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev	**168.680.196**	**199.820.678**	**118.763.969**	**134.260.236**

Analiza občutljivosti na spremembo cen delniških naložb, katerih tveganje prevzema Skupina, ter proučevanje tega vpliva na poslovni izid Skupine pokažeta, da bi 10 odstoten dvig tržnih cen delnic v portfelju le tega zvišal za 5,2 milijona evrov. Enak padec tržnih cen delnic bi rezultiral v znižanju poslovnega izida v enakem znesku.

Izpostavljenost tveganju spremembe cen nepremičnin Skupine in Zavarovalnice

Izpostavljenost pri naložbenih nepremičninah ter nepremičninah za lastno dejavnost se v obdobju ni pomembno spremenila. Prav tako se ni pomembno spremenila izpostavljenost kolektivnim naložbenim podjemom, usmerjenim v nepremičninski trg. Višina tveganja je tako ostala skoraj nespremenjena.

Zemljišča in zgradbe ter naložbene nepremičnine Skupine in Zavarovalnice so v računovodskih izkazih predstavljene po modelu nabavne vrednosti, zato gibanje cen nepremičnin ne vpliva neposredno na višino poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa. V primeru večjih padcev cen nepremičnin presojamo potrebo po oslabitvi teh sredstev.

Izpostavljenost tveganju spremembe kreditnih pribitkov Skupine in Zavarovalnice

Prevzemanje tveganja spremembe kreditnih pribitkov Skupini predstavlja pomemben vir naložbenega donosa, ki ga ustvari z upravljanjem dolžniškega dela naložbenega portfelja.

Kreditni pribitki so v letu 2023 v povprečju kazali bistveno nižjo nihajnost kot v predhodnem letu. Prav tako so se v povprečju še nekoliko zaprli. Skupina skladno z naložbenimi politikami tveganje spremembe kreditnih pribitkov proaktivno upravlja.

Izpostavljenost dolžniškim vrednostnim papirjem izdajateljev nedržavnega sektorja, ki poglavitno prispevajo k tveganju spremembe kreditnih pribitkov, se je na ravni Skupine v obravnavanem obdobju znižala predvsem zaradi znižanja dolžniških instrumentov izdajateljev državnega sektorja. Skupaj z znižanjem trajanja kreditno občutljivega naložbenega portfelja za 0,6 leta in ob skoraj nespremenjeni kreditni kvaliteti tega dela portfelja, je to bistveni razlog za znižanje tveganja spremembe kreditnih pribitkov Skupine v obdobju, in sicer za 15,7 odstotka.

Skupina je v svojem naložbenem portfelju izpostavljena naložbam z visoko kreditno kakovostjo. 65,2 odstotka naložb (leto 2022: 60,4 odstotka) v dolžniške vrednostne papirje ima najmanj bonitetno oceno »A«. V podjetniškem segmentu dolžniških vrednostnih papirjev vrednostni papirji finančnih institucij predstavljajo 57,0 odstotka naložb (leto 2022: 57,9 odstotka).

Izpostavljenost sredstev tveganju spremembe kreditnih pribitkov

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2023**	**31. 12. 2022**
Državni dolžniški vrednostni papirji	1.199.254.862	1.135.125.961	734.645.565	755.555.413
AAA	406.759.440	412.917.252	248.650.933	303.547.279
AA	237.082.341	191.704.530	183.588.815	164.224.477
A	216.807.741	139.143.616	183.822.567	110.359.754
BBB	201.076.501	261.977.218	109.179.368	158.470.806
Pod BBB	133.216.091	126.462.964	7.136.483	17.471.185
Brez ocene	4.312.748	2.920.381	2.267.400	1.481.912
Podjetniški dolžniški vrednostni papirji	660.790.040	666.530.213	510.450.952	522.750.934
AAA	11.430.045	12.608.849	10.327.440	10.145.518
AA	70.457.675	69.974.852	58.650.231	63.168.975
A	269.934.941	262.244.076	205.720.829	211.773.808
BBB	265.202.398	265.377.264	202.355.550	192.567.322
Pod BBB	18.922.792	28.172.596	17.009.161	25.925.669
Brez ocene	24.842.189	28.152.576	16.387.742	19.169.641
Skupaj dolžniški vrednostni papirji in vrednostni papirji s stalnim donosom	**1.860.044.901**	**1.801.656.173**	**1.245.096.517**	**1.278.306.347**

* V preglednico so vključeni dolžniški vrednostni papirji, vrednoteni po pošteni vrednosti, brez sredstev iz finančnih pogodb in brez sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

Naložbe v dolžniške vrednostne papirje, ki so vrednotene po odplačni vrednosti, znižujejo vpliv spremembe kreditnih pribitkov na poslovni izid ter na drugi vseobsegajoči donos. Naložbe v dolžniške vrednostne papirje, ki so vrednotene po odplačni vrednosti, na 31. 12. 2023 predstavljajo 8,4 odstotka vseh dolžniških vrednotnih papirjev (31. 12. 2022: 8,6 odstotka).

Izpostavljenost valutnemu tveganju Skupine in Zavarovalnice

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.

Poleg lokalnih valut držav v katerih posluje Skupina, so v naložbenem portfelju Skupine v manjši meri prisotne tudi druge valute. Uporaba teh je predvsem posledica valutnega usklajevanja sredstev in obveznosti, primarno v delu naložbenega portfelja, ki krije obveznosti pozavarovalnih poslov.

Skupina je tujim valutam izpostavljena tudi preko naložb v kolektivnih naložbenih podjemih. Skupina za uravnavanje valutnega tveganja za zdaj ne uporablja izvedenih finančnih inštrumentov.

Valutno tveganje na ravni Skupine se je v obdobju znižalo za 33,4 odstotka. Največji del spremembe je posledica prevzema evra v Republiki Hrvaški, dodatno pa k znižanju prispeva znižanje izpostavljenosti v kolektivnih naložbenih podjemih.

Sprememba valutnih tečajev se neposredno odrazi v poslovnih izkazih družbe. Zaradi nizke izpostavljenosti tujim valutam je vpliv nizek. Lokalne valute držav poslovanja Skupine, razen srbskega dinarja in severno makedonskega denarja, so vezane na evro, zato je nihajnost njihovega tečaja zelo nizka.

Valutna izpostavljenost sredstev in obveznosti Skupine Triglav*

31. 12. 2023	EUR	USD	BAM	RSD	MKD	Drugo	Skupaj	Izločitve transakcij v Skupini	Knjigovodska vrednost
Finančne naložbe	2.436.641.042	18.861.282	61.611.076	51.675.806	30.007.480	45.513.864	2.644.310.550	1.469.780	2.642.840.770
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	12.736.081	0	9.559	0	78.709	0	12.824.349	730.471	12.093.878
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	493.515.491	8.377.534	8.152.322	12.232.984	-14.461	2.078.713	524.342.583	196.609.428	327.733.155
Druge terjatve	33.982.583	1.539	595.378	2.045.181	1.640.089	63.632	38.328.402	684.399	37.644.003
Denar in denarni ustrezniki	64.634.828	3.580.013	8.976.924	4.618.303	1.641.005	969.590	84.420.663	-4	84.420.667
SKUPAJ SREDSTVA	**3.041.510.025**	**30.820.368**	**79.345.259**	**70.572.274**	**33.352.822**	**48.625.799**	**3.304.226.547**	**199.494.074**	**3.104.732.473**
Podrejene obveznosti	49.994.402	0	0	0	0	0	49.994.402	0	49.994.402
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	2.372.321.566	8.453.492	15.500.405	49.143.146	21.190.148	59.881.610	2.526.490.367	195.842.762	2.330.647.605
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	3.194.200	0	2.821.870	1.790.628	440.923	0	8.247.621	1.787.021	6.460.600
Obveznosti iz najemov	14.385.944	0	1.359.068	0	643.676	0	16.388.688	4.723.355	11.665.333
Druge finančne obveznosti	1.401.466	0	269.318	553.670	8.742	0	2.233.196	1.569.754	663.442
SKUPAJ OBVEZNOSTI	**2.441.297.578**	**8.453.492**	**19.950.661**	**51.487.444**	**22.283.489**	**59.881.610**	**2.603.354.274**	**203.922.892**	**2.399.431.382**
Neto valutna izpostavljenost	**600.212.447**	**22.366.876**	**59.394.598**	**19.084.830**	**11.069.333**	**-11.255.811**	**700.872.273**	**-4.428.818**	**705.301.091**

31. 12. 2022	EUR	USD	BAM	RSD	MKD	Drugo	Skupaj	Izločitve transakcij v Skupini	Knjigovodska vrednost
Finančne naložbe	2.378.763.840	20.728.606	48.660.206	45.350.905	26.261.495	38.885.982	2.558.651.034	1.468.018	2.557.183.016
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	12.442.652	2.757	1.737	116.755	133.336	8.482	12.705.719	-432.005	13.137.724
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	243.889.015	6.386.626	13.197.352	6.259.793	0	9.717.594	279.450.380	90.116.282	189.334.098
Druge terjatve	47.309.042	224.231	673.954	1.469.143	1.298.884	97.777	51.073.031	594.694	50.478.337
Denar in denarni ustrezniki	47.343.083	1.263.011	18.975.480	4.137.748	1.895.311	2.451.647	76.066.280	1	76.066.279
SKUPAJ SREDSTVA	**2.729.747.632**	**28.605.231**	**81.508.729**	**57.334.344**	**29.589.026**	**51.161.482**	**2.977.946.444**	**91.746.990**	**2.886.199.454**
Podrejene obveznosti	49.941.796	0	0	0	0	0	49.941.796	0	49.941.796
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	1.992.333.770	20.687.901	49.166.966	37.199.896	12.783.709	63.965.763	2.176.138.005	91.809.520	2.084.328.485
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	6.675.245	0	233.140	2.436.003	469.072	0	9.813.460	348.398	9.465.062
Obveznosti iz najemov	12.399.991	0	1.290.940	0	1.491.615	0	15.182.546	4.589.220	10.593.326
Druge finančne obveznosti	1.290.840	0	389.745	526.874	6.453	26.417	2.240.329	762.064	1.478.265
SKUPAJ OBVEZNOSTI	**2.062.641.642**	**20.687.901**	**51.080.791**	**40.162.773**	**14.750.849**	**63.992.180**	**2.253.316.136**	**97.509.202**	**2.155.806.934**
Neto valutna izpostavljenost	**667.105.990**	**7.917.330**	**30.427.938**	**17.171.571**	**14.838.177**	**-12.830.698**	**724.630.308**	**-5.762.212**	**730.392.520**

* V prikaz so zajeta finančna sredstva in obveznosti ter sredstva in obveznosti iz zavarovalnih ter pozavarovalnih pogodb
** V prikaz niso zajeta sredstva in obveznosti iz finančnih pogodb
*** Med finančnimi naložbami so prikazana tudi sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje
**** Negativni zneski sredstev predstavljajo obveznosti, negativni zneski obveznosti pa terjatve. Predstavljeni so na način, da je zagotovljena primerjava z izkazi.

Valutna izpostavljenost sredstev in obveznosti Zavarovalnice Triglav*

31. 12. 2023	EUR	USD	BAM	RSD	MKD	Drugo	Skupaj
Finančne naložbe	1.888.444.347	0	0	149	0	0	1.888.444.496
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	10.958.826	0	0	0	0	0	10.958.826
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	305.976.870	0	0	0	0	0	305.976.870
Druge terjatve	20.047.025	0	0	0	0	0	20.047.025
Denar in denarni ustrezniki	30.622.259	1.022.842	0	23.799	2.961	7.583	31.679.444
SKUPAJ SREDSTVA	**2.256.049.327**	**1.022.842**	**0**	**23.948**	**2.961**	**7.583**	**2.257.106.661**
Podrejene obveznosti	49.994.402	0	0	0	0	0	49.994.402
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	1.885.673.792	0	0	0	0	0	1.885.673.792
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti iz najemov	4.573.011	0	0	0	0	0	4.573.011
Druge finančne obveznosti	22.769	0	0	0	0	0	22.769
SKUPAJ OBVEZNOSTI	**1.940.263.974**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**1.940.263.974**
Neto valutna izpostavljenost	**315.785.353**	**1.022.842**	**0**	**23.948**	**2.961**	**7.583**	**316.842.687**

31. 12. 2022	EUR	USD	BAM	RSD	MKD	Drugo	Skupaj
Finančne naložbe	1.882.599.664	0	0	149	0	0	1.882.599.813
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	7.395.480	0	0	0	0	0	7.395.480
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	167.888.159	0	0	0	0	0	167.888.159
Druge terjatve	35.130.589	0	0	0	0	0	35.130.589
Denar in denarni ustrezniki	18.243.168	177.733	0	68.227	2.961	804.760	19.296.850
SKUPAJ SREDSTVA	**2.111.257.060**	**177.733**	**0**	**68.377**	**2.961**	**804.760**	**2.112.310.891**
Podrejene obveznosti	49.941.796	0	0	0	0	0	49.941.796
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	1.688.411.267	0	0	0	0	0	1.688.411.267
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	4.052.384	0	0	0	0	0	4.052.384
Obveznosti iz najemov	4.054.668	0	0	0	0	0	4.054.668
Druge finančne obveznosti	22.640	0	0	0	0	0	22.640
SKUPAJ OBVEZNOSTI	**1.746.482.755**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**1.746.482.755**
Neto valutna izpostavljenost	**364.774.305**	**177.733**	**0**	**68.377**	**2.961**	**804.760**	**365.828.136**

* V prikaz so zajeta finančna sredstva in obveznosti ter sredstva in obveznosti iz zavarovalnih ter pozavarovalnih pogodb
** V prikaz niso zajeta sredstva in obveznosti zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje ter sredstva in obveznosti iz finančnih pogodb
*** Med finančnimi naložbami so prikazana tudi sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje
**** Negativni zneski sredstev predstavljajo obveznosti, negativni zneski obveznosti pa terjatve. Predstavljeni so na način, da je zagotovljena primerjava z izkazi.

Tveganje tržne koncentracije

Tveganje tržne koncentracije izhaja iz prevelike izpostavljenosti finančnih naložb do enega izdajatelja, panoge ali države. V Skupini redno spremljamo koncentracijo izpostavljenosti do izdajateljev in skupin povezanih izdajateljev ter geografsko in panožno koncentracijo. Panožna struktura lastniških vrednostnih papirjev je predstavljena v razdelku o tveganjih lastniških vrednostnih papirjev, dolžniških pa v razdelku o tveganju spremembe kreditnih pribitkov. V nadaljevanju dodajamo geografsko strukturo dolžniških vrednostnih papirjev državnega sektorja.

Največja skupna izpostavljenost Skupine do posameznega izdajatelja na 31. 12. 2023 je izpostavljenost do Republike Nemčije v znesku 134,4 milijona evrov (31. 12. 2022: 99,2 milijona evrov izpostavljenosti do naddržavnega izdajatelja Evropska skupnost), največja skupna izpostavljenost Zavarovalnice do posameznega izdajatelja pa na 31. 12. 2023 znaša 62 milijonov evrov, in sicer do naddržavnega izdajatelja Evropska skupnost (31. 12. 2022: 92 milijonov evrov do istega izdajatelja).

Geografska koncentracija naložb v državne dolžniške vrednostne papirje

	Skupina Triglav	
	31. 12. 2023	**31. 12. 2022**
Nemčija	252.626.510	225.051.224
Nadnacionalne organizacije	139.831.347	178.181.659
Slovenija	104.591.751	106.569.327
Hrvaška	88.586.259	98.003.629
Italija	62.834.327	60.146.452
Druge države	550.784.668	467.173.669
SKUPAJ DRŽAVNI DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI	**1.199.254.862**	**1.135.125.961**

	Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	**31. 12. 2022**
Nemčija	128.393.296	156.692.275
Nadnacionalne organizacije	108.990.137	143.702.042
Slovenija	79.512.257	80.640.000
Španija	58.127.722	55.339.091
Italija	50.179.805	47.487.994
Druge države	309.442.349	271.694.011
SKUPAJ DRŽAVNI DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI	**734.645.565**	**755.555.413**

Upravljanje tržnih tveganj v letu 2023

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 v celoti in tudi po vseh podvrstah tržnih tveganj kot posledica aktivnega obvladovanja tveganj in preusmerjanja naložb v varnejše naložbene razrede. Struktura tržnih tveganj v primerjavi s predhodnim letom ni bistveno spremenjena.

2.8.1.4 Kreditno tveganje

Skupina je pri svojem poslovanju izpostavljena 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.

V okviru kreditnega tveganja Skupina spremlja naslednja tveganja glede na vrsto poslovnih partnerjev:

- **Tveganja, ki izhajajo iz pričakovanih plačil v zvezi z zavarovalnimi posli:** To izpostavljenost upravljamo z rednim spremljanjem plačilne dinamike po različnih homogenih skupinah in zavarovalnih segmentih.
- **Tveganja, ki izhajajo iz pričakovanih plačil v zvezi s pozavarovalnimi posli:** Skupina je kreditnim tveganjem izpostavljeni ob prenosu zavarovalnih tveganj na pozavarovalnice. Njuno izpostavljenost pozavarovanju merimo s sredstvi in obveznostmi iz pozavarovalnih pogodb ter pričakovanimi plačili iz pozavarovanja in sozavarovanja. Ta tveganja 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 oziroma 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.
- **Tveganja, ki izhajajo iz sodelovanja z bankami:** Kreditna tveganja, ki nastajajo z naložbenjem v depozite, 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.
- **Tveganja, ki izhajajo iz spremembe kreditnih pribitkov dolžniških vrednostnih papirjev**, prikazujemo med tržnimi tveganji.

Izpostavljenost kreditnemu tveganju po viru nastanka

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Sredstva, izpostavljena tveganjem, ki izhajajo iz pričakovanih plačil v zvezi z zavarovalnimi posli	296.123.546	261.532.022	161.964.700	148.742.329
Sredstva, izpostavljena tveganjem, ki izhajajo iz pričakovanih plačil v zvezi s pozavarovalnimi posli	365.577.477	169.368.833	327.428.753	146.454.319
Sredstva, izpostavljena tveganjem, ki izhajajo iz sodelovanja z bankami	108.370.575	99.704.424	35.364.447	23.065.241
Skupaj sredstva, izpostavljena kreditnemu tveganju	**770.071.598**	**530.605.279**	**524.757.900**	**318.261.889**

* V izpostavljenost, ki izhaja iz sodelovanja z bankami, niso vključena sredstva iz finančnih pogodb in sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

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. Tveganje koncentracije posamezne nasprotne stranke upravljamo z enotno podatkovno bazo pozavarovateljev in bank ter bančnih skupin.

Izpostavljenost Skupine in Zavarovalnice kreditnemu tveganju, ki izhaja iz pričakovanih plačil v zvezi z zavarovalnimi posli

Skupina je kreditnemu tveganju izpostavljena zaradi pričakovanih plačil zavarovalne premije in regresov, ki vplivajo na višino izračunanih sredstev in obveznosti iz zavarovalnih pogodb. Plačilna disciplina zavarovalcev se podrobno spremlja z več kazalniki. Spremlja se gibanja obračunane premije in plačil po zapadlosti, v različnih časovnih obdobjih in zavarovalnih vrstah. V zvezi s pričakovanimi plačili iz regresov se spremlja tudi uspešnost izterjave in delež plačanih regresov glede na likvidirane škode.

Izpostavljenost Skupine in Zavarovalnice kreditnemu tveganju, ki izhaja iz pričakovanih plačil v zvezi z zavarovalnimi posli

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Pričakovana plačila zavarovalne premije	241.074.293	201.117.331	107.381.641	90.974.819
Pričakovana plačila regresov	55.049.253	60.414.691	54.583.059	57.767.510
SKUPAJ	**296.123.546**	**261.532.022**	**161.964.700**	**148.742.329**

Starostna struktura pričakovanih plačil zavarovalne premije

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
Bruto pričakovana plačila	**31. 12. 2023**	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2023**	**31. 12. 2022**
Nezapadla	190.188.030	146.818.952	82.628.472	65.991.779
Zapadla do 30 dni	11.175.004	14.978.433	5.725.457	6.493.281
Zapadla od 31 do 60 dni	7.456.574	7.764.784	2.477.180	2.264.794
Zapadla od 61 do 90 dni	5.971.365	5.986.190	1.501.774	1.077.440
Zapadla nad 90 dni	26.283.320	25.568.972	15.048.758	15.147.525
SKUPAJ PRIČAKOVANA PLAČILA	**241.074.293**	**201.117.331**	**107.381.641**	**90.974.819**

Starostna struktura pričakovanih plačil regresov

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
Bruto pričakovana plačila	**31. 12. 2023**	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2023**	**31. 12. 2022**
Nezapadla	199.246	679.516	193.883	231.574
Zapadla do 30 dni	365.952	690.762	365.321	672.197
Zapadla od 31 do 60 dni	698.555	908.532	685.616	707.514
Zapadla od 61 do 90 dni	1.151.802	1.383.874	1.151.134	1.251.707
Zapadla nad 90 dni	52.633.698	56.752.007	52.187.105	54.904.518
SKUPAJ PRIČAKOVANA PLAČILA	**55.049.253**	**60.414.691**	**54.583.059**	**57.767.510**

Izpostavljenost Skupine in Zavarovalnice kreditnemu tveganju, ki izhaja iz pričakovanih plačil v zvezi s pozavarovalnimi posli

Izpostavljenost do pozavarovalnih partnerjev po bonitetnih ocenah

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
AAA	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Od AA do BBB	85,0 %	73,5 %	87,0%	77,6 %
Nižje od BBB	3,5 %	7,8 %	4,5 %	6,9 %
Brez ocene	11,6 %	18,7 %	8,5 %	15,5 %
Povprečna ocena	BBB	BBB	BBB	BBB

Skupina 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 11,6 odstotka. Večji del izhaja iz zavarovalnih škod zavarovalnih družb na strateških trgih, te krijejo lokalni pozavarovatelji, ki so brez bonitetne ocene. Njihov delež je na ravni Zavarovalnice nekoliko manjši in znaša 8,5 odstotka. Razlog za znižanje glede na leto 2022 je predvsem povečanje rezervacij in terjatev do bolje ocenjenih partnerjev zaradi poplav v Sloveniji v opazovanem letu, ki so pozavarovane pri bolje ocenjenih pozavarovateljih. Nominalno se izpostavljenost Zavarovalnice do pozavarovateljev brez bonitetne ocene v letu ni pomembno spremenila.

Geografska koncentracija pozavarovateljev na ravni Skupine Triglav je največja v Nemčiji. Glede na leto 2022 se je spremenila predvsem zaradi povečanja koncentracije izpostavljenosti do pozavarovalnic v Luksemburgu, Veliki Britaniji in Švici. Zavarovalnica Triglav je zaradi izpostavljenosti do odvisne družbe Pozavarovalnica Triglav Re geografsko najbolj izpostavljena v Sloveniji.

Koncentracija petih največjih izpostavljenosti do pozavarovateljev po državah

Skupina Triglav	31. 12. 2023		31. 12. 2022
Nemčija	14,4 %	Nemčija	15,7 %
Luksemburg	11,0 %	Kazahstan	10,5 %
Velika Britanija	9,5 %	Srbija	8,8 %
Švica	7,0 %	Rusija	8,2 %
Kazahstan	6,9 %	Velika Britanija	7,8 %

Zavarovalnica Triglav	31. 12. 2023		31. 12. 2022
Slovenija	62,9 %	Slovenija	50,0 %
Kazahstan	9,5 %	Kazahstan	12,0 %
Velika Britanija	6,8 %	Rusija	9,2 %
Ciper	3,8 %	Ciper	6,7 %
Rusija	3,6 %	Velika Britanija	6,1 %

Izpostavljenost Skupine in Zavarovalnice kreditnemu tveganju, ki izhaja iz poslovanja z bankami

Zavarovalnica je pri depozitih, 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 letu 2023 se bonitetne ocene bank, do katerih je Skupina izpostavljena, niso pomembno spremenile.

Upravljanje kreditnih tveganj v letu 2023

Skupina je z redno spremljavo vseh izpostavljenosti do kreditnih tveganj aktivno obvladovala ta tveganja. Najbolj so se povečale izpostavljenosti do pozavarovateljev zaradi aktivacije pozavarovalne zaščite ob neugodnem škodnem dogajanju leta 2023. Vpliv tega povečanja na kreditna tveganja je bil kljub temu omejen, saj je bila pozavarovalna zaščita sklenjena s pozavarovatelji z (visoko) bonitetno oceno.

2.8.1.5 Likvidnostno tveganje

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 razpolaganja z likvidnostno pozicijo, ki ob dospetju omogoča poravnavo 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, 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 pričakovani kot za 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 spadajo plačila škod, stroškov in izplačilo načrtovanih 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. Stresne 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; 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 Skupini ne izvajamo.

Izpostavljenost Skupine in Zavarovalnice likvidnostnemu tveganju

Prikaz sredstev in obveznosti Skupine Triglav po pogodbeni zapadlosti*

v EUR

31. 12. 2023	Ni določeno	< 1 leto	1–5 let	5–10 let	> 10 let	Skupaj	Izločitve transakcij v Skupini	Knjigovodska vrednost
Finančne naložbe	707.646.416	474.666.207	979.921.868	221.907.815	260.168.243	2.644.310.549	1.469.779	2.642.840.770
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	-366.183	8.673.874	3.718.761	797.897	12.824.349	730.471	12.093.878
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	0	346.320.625	165.669.165	9.854.304	2.498.489	524.342.583	196.609.428	327.733.155
Druge terjatve	1.014.334	35.570.530	1.742.665	874	0	38.328.403	684.400	37.644.003
Denar in denarni ustrezniki	45.354.022	39.066.642	0	0	0	84.420.664	-3	84.420.667
SKUPAJ SREDSTVA	**754.014.772**	**895.257.821**	**1.156.007.572**	**235.481.754**	**263.464.629**	**3.304.226.548**	**199.494.075**	**3.104.732.473**
Podrejene obveznosti	0	0	0	0	49.994.402	49.994.402	0	49.994.402
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	591.491.919	811.998.011	640.444.697	180.534.084	302.021.655	2.526.490.366	195.842.761	2.330.647.605
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	0	8.287.425	-34.711	-4.319	-773	8.247.622	1.787.022	6.460.600
Obveznosti iz najemov	1.087.204	5.023.302	9.638.996	639.189	0	16.388.691	4.723.358	11.665.333
Druge finančne obveznosti	469.459	821.902	941.835	0	0	2.233.196	1.569.754	663.442
SKUPAJ OBVEZNOSTI	**593.048.582**	**826.130.640**	**650.990.817**	**181.168.954**	**352.015.284**	**2.603.354.277**	**203.922.895**	**2.399.431.382**

v EUR

31. 12. 2022	Ni določeno	< 1 leto	1–5 let	5–10 let	> 10 let	Skupaj	Izločitve transakcij v Skupini	Knjigovodska vrednost
Finančne naložbe	667.810.453	305.281.814	1.079.124.248	294.322.740	212.111.779	2.558.651.034	1.468.018	2.557.183.016
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	4.125.313	5.538.538	2.662.289	379.580	12.705.720	-432.004	13.137.724
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	0	154.395.890	97.287.584	18.107.561	9.659.345	279.450.380	90.116.282	189.334.098
Druge terjatve	103.442	49.384.367	1.517.181	27.839	40.200	51.073.029	594.692	50.478.337
Denar in denarni ustrezniki	70.434.811	5.631.470	0	0	0	76.066.281	2	76.066.279
SKUPAJ SREDSTVA	**738.348.706**	**518.818.854**	**1.183.467.551**	**315.120.429**	**222.190.904**	**2.977.946.444**	**91.746.990**	**2.886.199.454**
Podrejene obveznosti	0	0	0	0	49.941.796	49.941.796	0	49.941.796
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	517.007.046	594.297.000	559.062.888	175.729.971	330.041.102	2.176.138.007	91.809.522	2.084.328.485
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	0	13.298.694	-2.898.838	-230.193	-356.203	9.813.460	348.398	9.465.062
Obveznosti iz najemov	15.461	4.964.791	9.626.162	576.131	0	15.182.545	4.589.219	10.593.326
Druge finančne obveznosti	272.416	1.120.697	640.000	207.213	0	2.240.326	762.061	1.478.265
SKUPAJ OBVEZNOSTI	**517.294.923**	**613.681.182**	**566.430.212**	**176.283.122**	**379.626.695**	**2.253.316.134**	**97.509.200**	**2.155.806.934**

* V prikaz so zajeta finančna sredstva in obveznosti ter sredstva in obveznosti iz zavarovalnih ter pozavarovalnih pogodb
** V prikaz niso zajeta sredstva in obveznosti iz finančnih pogodb
*** Med finančnimi naložbami so prikazana tudi sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje
**** Negativni zneski sredstev predstavljajo obveznosti, negativni zneski obveznosti pa terjatve. Predstavljeni so na način, da je zagotovljena primerjava z izkazi.

Skupna vrednost finančnih sredstev tudi v letu 2023 presega skupno vrednost finančnih obveznosti. Presežek izkazujemo v razredih z ročnostjo do 10 let ter v razredu brez določene ročnosti. V razredu nad 10 let 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 obveznostih iz zavarovalnih pogodb upoštevamo zapadlost glede na napovedane denarne tokove. Primanjkljaji v posameznih razredih zapadlosti in tudi izplačila obveznosti pred datumom doživetja zato ne predstavljajo likvidnostnega tveganja.

Prikaz sredstev in obveznosti Zavarovalnice Triglav po pogodbeni zapadlosti*

v EUR

31. 12. 2023	Ni določeno	< 1 leto	1–5 let	5–10 let	> 10 let	Skupaj
Finančne naložbe	631.587.976	209.366.159	659.870.080	166.443.541	221.176.739	1.888.444.496
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	-2.027.413	8.481.341	3.708.863	796.034	10.958.826
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	0	179.602.104	118.503.433	5.621.324	2.250.009	305.976.870
Druge terjatve	0	19.723.657	323.368	0	0	20.047.025
Denar in denarni ustrezniki	0	31.679.444	0	0	0	31.679.444
Skupaj sredstva	**631.587.976**	**438.343.951**	**787.178.223**	**175.773.729**	**224.222.782**	**2.257.106.661**
Podrejene obveznosti	0	0	0	0	49.994.402	49.994.402
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	565.058.237	486.502.880	425.969.934	130.380.717	277.762.025	1.885.673.792
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0
Obveznosti iz najemov	0	1.282.270	2.801.656	489.085	0	4.573.011
Druge finančne obveznosti	0	22.769	0	0	0	22.769
Skupaj obveznosti	**565.058.237**	**487.807.919**	**428.771.590**	**130.869.802**	**327.756.427**	**1.940.263.974**

v EUR

31. 12. 2022	Ni določeno	< 1 leto	1–5 let	5–10 let	> 10 let	Skupaj
Finančne naložbe	580.394.591	165.454.868	746.978.826	213.206.271	176.565.257	1.882.599.813
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	-742.102	5.138.798	2.610.398	388.387	7.395.480
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	0	76.462.943	68.952.599	13.367.824	9.104.793	167.888.159
Druge terjatve	0	34.825.700	304.889	0	0	35.130.589
Denar in denarni ustrezniki	19.296.850	0	0	0	0	19.296.850
Skupaj sredstva	**599.691.441**	**276.001.409**	**821.375.112**	**229.184.493**	**186.058.436**	**2.112.310.891**
Podrejene obveznosti	0	0	0	0	49.941.796	49.941.796
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	494.204.398	373.397.434	384.359.534	128.890.721	307.559.180	1.688.411.267
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	0	7.538.191	-2.894.275	-234.741	-356.791	4.052.384
Obveznosti iz najemov	0	1.052.085	2.526.177	476.406	0	4.054.668
Druge finančne obveznosti	0	22.640	0	0	0	22.640
Skupaj obveznosti	**494.204.398**	**382.010.350**	**383.991.436**	**129.132.386**	**357.144.184**	**1.746.482.755**

* V prikaz so zajeta finančna sredstva in obveznosti ter sredstva in obveznosti iz zavarovalnih ter pozavarovalnih pogodb
** V prikaz niso zajeta sredstva in obveznosti zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje ter sredstva in obveznosti iz finančnih pogodb
*** Negativni zneski sredstev predstavljajo obveznosti, negativni zneski obveznosti pa terjatve. Predstavljeni so na način, da je zagotovljena primerjava z izkazi.

Upravljanje likvidnostnega tveganja v letu 2023

Zavarovalnica je tekom leta redno spremljala ter na tej podlagi tudi obvladovala likvidnostno tveganje z namenom ohranjanja optimalne likvidnostne ravni, pri čemer se je upoštevalo tudi testiranje stanja likvidnosti v primeru izjemnih razmer. Navkljub nastanku povečanih izplačil zaradi ujm je Zavarovalnica vseskozi zagotavljala, da je bilo likvidnostno tveganje na nizki ravni. Naložbene politike so namreč usmerjene v zagotavljanje visokega obsega likvidnih vrednostnih papirjev.

V letu 2023 smo likvidnostno tveganje skrbno presojali tudi ob nalaganju sredstev v alternativne naložbe. Obseg tovrstnih naložb je podrejen doseganju primerne likvidnosti portfeljev tudi ob poslabšanih razmerah na finančnih trgih.

2.8.1.6 Operativna tveganja

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.

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 za svoje informacije, ki so poslovno premoženje Skupine in 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 nastanek škode ter hitro in uspešno odpraviti posledice uresničenih operativnih škodnih dogodkov ter omiliti in preprečiti poslovno škodo, pri tem pa 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 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, s ključnimi aplikacijami vred. Načrte neprekinjenega poslovanja za kritične poslovne procese in okrevalne načrte za informacijsko tehnologijo redno dopolnjujemo, posodabljamo in preverjamo. SUNP med drugim opredeljuje tudi ukrepanje ob izrednih dogodkih, 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 oz. 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 oz. območne enote.

V okviru operativnih tveganj spremljamo tudi dogodke, povezane s prekinitvami in motnjami poslovanja.

Upravljanje operativnih tveganj v letu 2023

S proaktivnim upravljanjem operativnih tveganj sproti prepoznavamo pomanjkljivosti, spremembe ter gibanja v notranjem in zunanjem okolju, ki bi ta tveganja lahko povečevali. Zaznanim naraščajočim tveganjem smo namenili več pozornosti in, kadar je bilo potrebno, izvedli ustrezne ukrepe in tako preprečili njihovo uresničitev.

2.8.1.7 Nefinančna tveganja

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, pa tudi drugi zainteresirani ali splošni javnosti.

Učinkovito upravljanje tveganja ugleda nam omogoča ohranjanje vodilnega položaja na trgu, ohranjanje oz. dvig tržne kapitalizacije, lažje reševanje morebitnih kriz in odpornost v negotovih razmerah. Zagotavlja nam zaupanje, zvestobo in zadovoljstvo deležnikov.

- *Tveganja Skupine* izhajajo iz poslovnega modela Zavarovalnice, ki deluje kot obvladujoča družba oz. 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 se nanašajo na kakovost in delovanje naravnega okolja in izvirajo predvsem iz podnebnih sprememb. Ta tveganja delimo na fizična tveganja in 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, da bi tako zmanjšali človekov vpliv 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.

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 oz. 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.

Upravljanje nefinančnih tveganj v letu 2023

Med letom smo nadaljevali z nadgrajevanjem sistema upravljanja trajnostnih tveganj v Skupini, predvsem z izboljševanjem kakovosti podatkov ter opredeljevanjem metodologij, kazalnikov in poročanja o okoljskih tveganjih. Ocenjujemo, da so med trajnostnimi tveganji za nas še vedno najpomembnejša okoljska tveganja. 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.

2.8.1.8 Upravljanje kapitala

Upravljanje kapitala je proces, s katerim Skupina določa in vzdržuje njegov zadostni obseg in kakovost.

Za učinkovito upravljanje kapitala je osrednjega pomena dobro integriran sistem upravljanja tveganj, ki med drugim zagotavlja, da pri odločanju o sklenitvi posla dosledno presojamo njegovo dobičkonosnost glede na prevzeta tveganja in hkrati težimo k ciljni kapitalski ustreznosti.

Zavarovalnica je v sklopu rednega upravljanja kapitala Skupine za zagotavljanje optimalne kapitalske sestave in stroškovne učinkovitosti izdala podrejeno obveznico, ki se upošteva pri izračunu kapitalske ustreznosti.

Ciljna kapitalska ustreznost Skupine se giblje med 200 in 250 odstotki. To je razpon, ki omogoča razpolaganje z ustrezno količino kapitala za izvajanje osnovne dejavnosti in pokrivanje potencialnih izgub. S presežkom kapitala se Skupina ščiti pred izgubami zaradi nepredvidenih neugodnih dogodkov in nestanovitnosti kapitalskih zahtev.

Več o upravljanju s kapitalom in obvladovanju kapitalskega tveganja je predstavljeno v poglavju 9.2 Poslovnega poročila, ki je del Letnega poročila Skupine.

2.9 Poročanje po segmentih poslovanja

Poslovodstvo Zavarovalnice spremlja poslovanje Skupine in Zavarovalnice po segmentih glede na področja poslovanja.

Področja poslovanja v okviru poslovanja Skupine in Zavarovalnice 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.

Vsi deli poslovanja Skupine in Zavarovalnice so vključeni v eno od področij poslovanja.

Uspešnost posameznega področja 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 oz. Zavarovalnice.

Prihodki in odhodki se v posamezen segment razporejajo neposredno, 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. V posamezne zavarovalne skupine se razporejajo deloma neposredno, deloma pa preko vzpostavljenih razdelilnikov.

Sredstva in obveznosti se v posamezen segment razporejajo neposredno in se že v računovodskih evidencah vodijo ločeno po zavarovalnih skupinah.

Poslovodstvo spremlja poslovanje posameznih segmentov na ravni nekonsolidiranih izkazov posameznih družb, ki se za potrebe analize celotnih izkazov Skupine seštevajo, ne upoštevajoč konsolidacijske izločitve.

2.9.1 Segmenti poslovanja Skupine Triglav

v EUR

	31. 12. 2023						
Izkaz finančnega položaja	**PREMOŽENJE**	**ŽIVLJENJE**	**ZDRAVSTVO**	**DRUGO**	**SKUPAJ (pred izločitvami)**	**IZLOČITVE**	**SKUPAJ (po izločitvah)**
SREDSTVA	**2.102.753.151**	**2.252.821.244**	**75.026.842**	**197.667.205**	**4.628.268.442**	**-530.623.871**	**4.097.644.571**
Opredmetena osnovna sredstva	92.100.097	9.677.819	243.629	4.807.264	106.828.809	0	106.828.809
Naložbene nepremičnine	46.631.837	1.313.861	0	20.008.075	67.953.773	0	67.953.773
Pravica do uporabe sredstev	10.553.722	649.911	456.897	4.010.629	15.671.159	-4.557.710	11.113.449
Neopredmetena sredstva in dobro ime	27.861.086	6.546.623	160.130	20.582.946	55.150.785	-494.479	54.656.306
Odložene terjatve za davek	13.173.005	3.083.875	6.278.596	89.386	22.624.862	-657.314	21.967.548
Naložbe v odvisne družbe	207.752.086	20.376.561	2.500.000	76.847.618	307.476.265	-307.476.265	0
Naložbe v pridružene in skupaj obvladovane družbe	37.218.841	489.221	0	0	37.708.062	0	37.708.062
Finančne naložbe	1.049.619.772	1.491.593.857	62.593.300	40.603.620	2.644.410.549	-1.569.779	2.642.840.770
– po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	923.192.895	684.743.887	62.593.300	2.436.850	1.672.966.932	0	1.672.966.932
– po odplačni vrednosti	34.231.570	194.125.613	0	2.772.323	231.129.506	-1.569.779	229.559.727
– po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	92.195.307	612.724.357	0	35.394.447	740.314.111	0	740.314.111
Sredstva iz finančnih pogodb	0	674.115.145	0	0	674.115.145	0	674.115.145
– naložbe po odplačni vrednosti	0	283.215.425	0	0	283.215.425	0	283.215.425
– naložbe po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	0	366.826.746	0	0	366.826.746	0	366.826.746
– terjatve iz finančnih pogodb	0	123.066	0	0	123.066	0	123.066
– denarna sredstva iz finančnih pogodb	0	23.949.908	0	0	23.949.908	0	23.949.908
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	2.586.908	10.236.542	900	0	12.824.350	-730.472	12.093.878
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	522.995.008	387.756	959.820	0	524.342.584	-196.609.429	327.733.155
Nekratkoročna sredstva za prodajo	0	0	1.141.578	1.988.131	3.129.709	0	3.129.709
Terjatve za odmerjeni davek od dohodka	9.935.445	215	0	78.705	10.014.365	-1.522.841	8.491.524
Druge terjatve	40.917.376	2.219.989	401.435	9.726.657	53.265.457	-17.005.582	36.259.875
Denar in denarni ustrezniki	34.716.464	31.457.653	224.810	18.021.740	84.420.667	0	84.420.667
Druga sredstva	6.691.504	672.216	65.747	902.434	8.331.901	0	8.331.901
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	**2.102.753.165**	**2.252.821.246**	**75.026.842**	**197.667.199**	**4.628.268.452**	**-530.623.881**	**4.097.644.571**
Kapital	752.719.489	232.341.849	34.956.137	178.397.556	1.198.415.031	-307.315.048	891.099.983
Kapital lastnikov obvladujoče družbe	752.719.489	232.341.849	34.956.137	178.397.556	1.198.415.031	-310.999.301	887.415.730
– osnovni kapital	139.925.767	77.182.266	43.322.167	107.457.354	367.887.554	-294.186.162	73.701.392
– kapitalske rezerve	43.441.236	39.662.781	0	44.333.234	127.437.251	-77.114.672	50.322.579
– rezerve iz dobička	449.300.501	47.822.211	1.853.961	13.720.624	512.697.297	-7.594.315	505.102.982
– rezerve za lastne delnice	0	0	0	364.680	364.680	0	364.680
– lastne delnice	0	0	0	-364.680	-364.680	0	-364.680
– akumulirani drugi vseobsegajoči donos	-26.586.470	-8.724.369	-475.182	169.960	-35.616.061	-1.799.922	-37.415.983
– zadržani dobički preteklih let	144.119.733	50.435.241	14.515.917	7.712.179	216.783.070	89.308.878	306.091.948
– čisti poslovni izid obračunskega obdobja	4.451.867	26.729.485	-24.260.726	5.019.015	11.939.641	-19.132.179	-7.192.538
– prevedbeni popravek kapitala	-1.933.145	-765.766	0	-14.810	-2.713.721	-480.929	-3.194.650
Neobvladujoči deleži kapitala	0	0	0	0	0	3.684.253	3.684.253
Podrejene obveznosti	49.994.402	0	0	0	49.994.402	0	49.994.402
Odložene obveznosti za davek	1.479.287	707.030	0	348.513	2.534.830	-669.020	1.865.810
Obveznosti iz finančnih pogodb	0	674.115.144	0	0	674.115.144	1	674.115.145
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	1.176.337.749	1.315.876.867	34.275.747	0	2.526.490.363	-195.842.758	2.330.647.605
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	8.244.374	3.246	0	0	8.247.620	-1.787.020	6.460.600
Rezervacije	20.039.372	6.395.711	1.699.744	2.212.658	30.347.485	0	30.347.485
Obveznosti iz najemov	11.001.645	664.258	460.757	4.262.029	16.388.689	-4.723.356	11.665.333
Druge finančne obveznosti	1.501.620	22.281	0	709.312	2.233.213	-1.569.771	663.442
Obveznosti za odmerjeni davek od dohodka	482.098	133.981	0	1.478.317	2.094.396	-1.522.841	571.555
Druge obveznosti	80.953.129	22.560.879	3.634.457	10.258.814	117.407.279	-17.194.068	100.213.211

v EUR

	31. 12. 2022 prilagojeno						
Izkaz finančnega položaja	**PREMOŽENJE**	**ŽIVLJENJE**	**ZDRAVSTVO**	**DRUGO**	**SKUPAJ (pred izločitvami)**	**IZLOČITVE**	**SKUPAJ (po izločitvah)**
SREDSTVA	**1.818.151.978**	**2.092.732.856**	**93.926.843**	**186.465.796**	**4.191.277.473**	**-388.929.721**	**3.802.347.752**
Opredmetena osnovna sredstva	93.605.505	10.052.974	1.804.464	4.402.893	109.865.836	0	109.865.836
Naložbene nepremičnine	46.643.721	1.208.134	0	20.473.632	68.325.487	0	68.325.487
Pravica do uporabe sredstev	10.579.313	777.319	428.285	2.860.095	14.645.012	-4.452.087	10.192.925
Neopredmetena sredstva in dobro ime	27.043.156	7.466.972	377.811	18.832.320	53.720.259	0	53.720.259
Odložene terjatve za davek	12.237.709	1.081.762	1.990.729	88.559	15.398.759	-612.531	14.786.228
Naložbe v odvisne družbe	171.768.414	19.377.792	7.500	69.381.544	260.535.250	-260.535.250	0
Naložbe v pridružene in skupaj obvladovane družbe	37.369.536	440.648	0	0	37.810.184	0	37.810.184
Finančne naložbe	1.063.666.852	1.381.531.311	72.877.987	40.674.884	2.558.751.034	-1.568.018	2.557.183.016
– po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	906.053.531	654.690.377	72.727.291	682.316	1.634.153.515	0	1.634.153.515
– po odplačni vrednosti	51.302.856	188.374.970	0	2.895.221	242.573.047	-1.568.018	241.005.029
– po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	106.310.465	538.465.964	150.696	37.097.347	682.024.472	0	682.024.472
Sredstva iz finančnih pogodb	0	613.818.646	0	0	613.818.646	0	613.818.646
– naložbe po odplačni vrednosti	0	321.859.990	0	0	321.859.990	0	321.859.990
– naložbe po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	0	267.173.099	0	0	267.173.099	0	267.173.099
– terjatve iz finančnih pogodb	0	1.147.412	0	0	1.147.412	0	1.147.412
– denarna sredstva iz finančnih pogodb	0	23.638.145	0	0	23.638.145	0	23.638.145
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	6.543.871	6.161.845	0	0	12.705.716	432.008	13.137.724
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	270.937.720	7.890.550	622.111	0	279.450.381	-90.116.283	189.334.098
Nekratkoročna sredstva za prodajo	200.309	0	0	1.984.512	2.184.821	0	2.184.821
Terjatve za odmerjeni davek od dohodka	921.368	215	1.503.957	2.240.643	4.666.183	-4.183.200	482.983
Druge terjatve	46.863.911	10.465.348	12.212.496	8.632.635	78.174.390	-27.696.053	50.478.337
Denar in denarni ustrezniki	25.852.011	32.147.601	1.777.759	16.288.908	76.066.279	0	76.066.279
Druga sredstva	3.918.582	311.739	323.744	605.171	5.159.236	-198.307	4.960.929
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	**1.818.151.997**	**2.092.732.852**	**93.926.843**	**186.465.783**	**4.191.277.475**	**-388.929.723**	**3.802.347.752**
Kapital	748.697.149	203.844.123	32.214.465	169.930.514	1.154.686.251	-257.720.549	896.965.702
Kapital lastnikov obvladujoče družbe	748.697.149	203.844.123	32.214.465	169.930.514	1.154.686.251	-261.334.675	893.351.576
– osnovni kapital	129.690.864	77.249.393	20.822.144	106.331.530	334.093.931	-260.392.540	73.701.391
– kapitalske rezerve	43.380.681	39.652.231	0	31.340.734	114.373.646	-64.068.973	50.304.673
– rezerve iz dobička	430.039.408	47.825.525	1.853.961	8.214.536	487.933.430	-6.099.470	481.833.960
– rezerve za lastne delnice	0	0	0	364.680	364.680	0	364.680
– lastne delnice	0	0	0	-364.680	-364.680	0	-364.680
– akumulirani drugi vseobsegajoči donos	-33.726.924	-20.073.689	-4.977.557	161.339	-58.616.831	-1.974.576	-60.591.407
– zadržani dobički preteklih let	221.239.154	60.315.983	17.040.511	35.411.636	334.007.284	84.307.749	418.315.033
– čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-39.958.943	-173.204	-2.524.594	-11.460.077	-54.116.818	-12.920.668	-67.037.486
– prevedbeni popravek kapitala	-1.967.091	-952.116	0	-69.184	-2.988.391	-186.197	-3.174.588
Neobvladujoči deleži kapitala	0	0	0	0	0	3.614.126	3.614.126
Podrejene obveznosti	49.941.796	0	0	0	49.941.796	0	49.941.796
Odložene obveznosti za davek	1.475.065	759.556	0	440.642	2.675.263	-624.237	2.051.026
Obveznosti iz finančnih pogodb	0	613.818.649	0	0	613.818.649	-3	613.818.646
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	892.955.862	1.239.540.706	43.641.446	0	2.176.138.014	-91.809.529	2.084.328.485
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	9.813.188	0	273	0	9.813.461	-348.399	9.465.062
Rezervacije	16.007.579	13.926.087	1.082.765	2.268.271	33.284.702	0	33.284.702
Obveznosti iz najemov	10.886.854	793.211	436.456	3.066.025	15.182.546	-4.589.220	10.593.326
Druge finančne obveznosti	1.520.372	21.674	0	698.262	2.240.308	-762.049	1.478.259
Obveznosti za odmerjeni davek od dohodka	10.127.663	65.650	0	1.222.404	11.415.717	-4.183.200	7.232.517
Druge obveznosti	76.726.469	19.963.196	16.551.438	8.839.665	122.080.768	-28.892.537	93.188.231

v EUR

	2023						
Izkaz poslovnega izida	**PREMOŽENJE**	**ŽIVLJENJE**	**ZDRAVSTVO**	**DRUGO**	**SKUPAJ (pred izločitvami)**	**IZLOČITVE**	**SKUPAJ (po izločitvah)**
Rezultat iz zavarovalnih poslov	57.229.150	27.210.040	-24.902.213	0	59.536.977	0	59.536.977
– prihodki iz zavarovalnih storitev	1.056.160.921	85.367.869	209.657.875	0	1.351.186.665	0	1.351.186.665
– odhodki iz zavarovalnih storitev	-1.028.951.009	-59.777.022	-234.528.227	0	-1.323.256.258	0	-1.323.256.258
– čisti rezultat iz pozavarovalnih pogodb	30.019.238	1.619.193	-31.861	0	31.606.570	0	31.606.570
Rezultat iz naložbenja	15.805.429	67.940.585	-2.864.610	2.740.539	83.621.943	209.244	83.831.187
– prihodki od obresti, izračunani z uporabo EOM	16.495.253	17.813.075	684.528	118.738	35.111.594	-13.297	35.098.297
– prihodki iz dividend	2.022.129	682.935	0	0	2.705.064	0	2.705.064
– čisti dobički in izgube finančnih naložb	-858.622	48.384.028	-3.744.177	2.624.838	46.406.067	0	46.406.067
– čiste oslabitve in odprave oslabitev finančnih naložb	1.326.121	774.968	193.706	-3.037	2.291.758	0	2.291.758
– drugi učinki naložbenja	-3.179.452	285.579	1.333	0	-2.892.540	222.541	-2.669.999
Finančni rezultat iz zavarovalnih poslov	-4.851.122	-64.706.573	-120.241	0	-69.677.936	0	-69.677.936
– finančni rezultat iz zavarovalnih pogodb	-4.909.230	-64.713.983	-120.241	0	-69.743.454	0	-69.743.454
– finančni rezultat iz pozavarovalnih pogodb	58.108	7.410	0	0	65.518	0	65.518
Sprememba obveznosti iz finančnih pogodb	0	3.985	0	0	3.985	-3.985	0
Prihodki iz upravljanja premoženja	0	7.251.368	0	32.703.777	39.955.145	-269.658	39.685.487
Nepripisljivi stroški poslovanja	-44.425.374	-14.304.777	-2.225.212	-46.566.669	-107.522.032	14.353.563	-93.168.469
Čisti drugi poslovni prihodki in odhodki	-9.185.864	1.716.902	940.977	21.247.803	14.719.818	-13.219.271	1.500.547
Čisti drugi finančni prihodki in odhodki	-3.548.040	-54.491	14.796	-168.058	-3.755.793	64.283	-3.691.510
Čiste oslabitve in odprave oslabitev nefinančnih sredstev	-2.501.482	-6.420	0	-7.614	-2.515.516	0	-2.515.516
Pripadajoči dobički in izgube naložb v povezane družbe	2.194.361	48.574	0	0	2.242.935	0	2.242.935
Čisti drugi prihodki in odhodki	909.963	3.040.185	-673.921	1.174.683	4.450.910	-1.134.175	3.316.735
Poslovni izid pred obdavčitvijo	**11.627.021**	**28.139.378**	**-29.830.424**	**11.124.461**	**21.060.436**	**1**	**21.060.437**
Odhodek za davek	-3.508.613	-4.537.546	5.317.578	-2.066.661	-4.795.242	0	-4.795.242
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	**8.118.408**	**23.601.832**	**-24.512.846**	**9.057.800**	**16.265.194**	**1**	**16.265.195**
Delež obvladujočih lastnikov	7.933.580	23.577.851	-24.512.846	9.077.900	16.076.485	0	16.076.485
Neobvladujoči delež	184.828	23.981	0	-20.100	188.709	0	188.709

v EUR

	2023						
Izkaz drugega vseobsegajočega donosa	**PREMOŽENJE**	**ŽIVLJENJE**	**ZDRAVSTVO**	**DRUGO**	**SKUPAJ (pred izločitvami)**	**IZLOČITVE**	**SKUPAJ (po izločitvah)**
Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	2.865.221	-73.268	18.566	9.075	2.819.594	0	2.819.594
– učinki kapitalskih instrumentov, vrednotenih preko drugega vseobsegajočega donosa	4.332.776	78.671	0	0	4.411.447	0	4.411.447
– aktuarski dobički in izgube	-1.347.124	-220.585	18.566	27.090	-1.522.053	0	-1.522.053
– drugi čisti dobički in izgube, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščeni v poslovni izid	127.558	0	0	0	127.558	0	127.558
Davek od postavk, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	-247.989	68.646	0	-18.015	-197.358	0	-197.358
Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	16.049.128	11.365.585	4.482.999	6.155	31.903.867	0	31.903.867
– akumulirani finančni prihodki in odhodki zavarovalnih pogodb	-21.076.904	-27.789.296	-282.415	0	-49.148.615	0	-49.148.615
– akumulirani finančni prihodki in odhodki pozavarovalnih pogodb	3.646.017	1.379	0	0	3.647.396	0	3.647.396
– učinek dolžniških instrumentov, vrednotenih preko drugega vseobsegajočega donosa	36.189.913	39.772.131	5.795.126	6.839	81.764.009	0	81.764.009
– druge postavke	0	0	0	0	0	0	0
Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	-2.709.898	-618.629	-1.029.712	-684	-4.358.923	0	-4.358.923
Prevedbeni popravek kapitala	-36.177	-406.238	0	396.421	-45.994	-1	-45.995
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS OBDOBJA PO OBDAVČITVI	**18.878.172**	**10.886.079**	**4.501.565**	**411.651**	**34.677.467**	**-1**	**34.677.466**
Delež obvladujočih lastnikov	18.894.654	10.920.118	4.501.565	435.311	34.751.648	0	34.751.648
Neobvladujoči delež	-16.482	-34.039	0	-23.660	-74.181	0	-74.181

v EUR

	2022 prilagojeno						
Izkaz poslovnega izida	**PREMOŽENJE**	**ŽIVLJENJE**	**ZDRAVSTVO**	**DRUGO**	**SKUPAJ (pred izločitvami)**	**IZLOČITVE**	**SKUPAJ (po izločitvah)**
Rezultat iz zavarovalnih poslov	52.302.153	15.112.399	2.442.614	0	69.857.166	0	69.857.166
– prihodki iz zavarovalnih storitev	923.531.228	78.086.766	204.984.870	0	1.206.602.864	0	1.206.602.864
– odhodki iz zavarovalnih storitev	-766.045.623	-63.703.911	-202.542.256	0	-1.032.291.790	0	-1.032.291.790
– čisti rezultat iz pozavarovalnih pogodb	-105.183.452	729.544	0	0	-104.453.908	0	-104.453.908
Rezultat iz naložbenja	1.517.457	-82.464.791	-954.138	-6.649.239	-88.550.711	-72.790	-88.623.501
– prihodki od obresti, izračunani z uporabo EOM	10.539.268	15.673.918	485.563	39.147	26.737.896	-62.000	26.675.896
– prihodki iz dividend	3.562.183	1.124.363	0	0	4.686.546	0	4.686.546
– čisti dobički in izgube finančnih naložb	-9.301.799	-96.123.407	-752.462	-6.693.199	-112.870.867	0	-112.870.867
– čiste oslabitve in odprave oslabitev finančnih naložb	-3.774.936	-3.089.254	-681.574	0	-7.545.764	0	-7.545.764
– drugi učinki naložbenja	492.741	-50.411	-5.665	4.813	441.478	-10.790	430.688
Finančni rezultat iz zavarovalnih poslov	-869.166	83.051.634	39.539	0	82.222.007	0	82.222.007
– finančni rezultat iz zavarovalnih pogodb	140.279	83.056.538	39.539	0	83.236.356	0	83.236.356
– finančni rezultat iz pozavarovalnih pogodb	-1.009.445	-4.904	0	0	-1.014.349	0	-1.014.349
Sprememba obveznosti iz finančnih pogodb	0	1	0	0	1	0	1
Prihodki iz upravljanja premoženja	0	6.934.348	0	30.823.282	37.757.630	-289.136	37.468.494
Nepripisljivi stroški poslovanja	-42.956.176	-14.905.711	-2.734.100	-41.146.177	-101.742.164	12.106.751	-89.635.413
Čisti drugi poslovni prihodki in odhodki	-21.544.923	-8.627.976	-840.016	26.331.436	-4.681.479	-9.874.090	-14.555.569
Čisti drugi finančni prihodki in odhodki	-2.435.537	-16.122	160.651	-208.949	-2.499.957	453.844	-2.046.113
Čiste oslabitve in odprave oslabitev nefinančnih sredstev	-818	0	0	0	-818	0	-818
Pripadajoči dobički in izgube naložb v povezane družbe	1.841.505	678	0	0	1.842.183	0	1.842.183
Čisti drugi prihodki in odhodki	-2.157.422	-3.202.085	-1.080	1.130.189	-4.230.398	-2.324.580	-6.554.978
Poslovni izid pred obdavčitvijo	**-14.302.927**	**-4.117.625**	**-1.886.530**	**10.280.542**	**-10.026.540**	**-1**	**-10.026.541**
Odhodek za davek	2.903.313	1.329.827	526.469	-1.705.502	3.054.107	0	3.054.107
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	**-11.399.614**	**-2.787.798**	**-1.360.061**	**8.575.040**	**-6.972.433**	**-5**	**-6.972.438**
Delež obvladujočih lastnikov	-11.560.040	-2.801.358	-1.360.061	8.883.984	-6.837.475	0	-6.837.475
Neobvladujoči delež	160.426	13.560	0	-308.944	-134.958	0	-134.958

v EUR

	2022 prilagojeno						
Izkaz drugega vseobsegajočega donosa	**PREMOŽENJE**	**ŽIVLJENJE**	**ZDRAVSTVO**	**DRUGO**	**SKUPAJ (pred izločitvami)**	**IZLOČITVE**	**SKUPAJ (po izločitvah)**
Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	-7.238.881	-2.213.203	427	84.118	-9.367.539	0	-9.367.539
– učinki kapitalskih instrumentov, vrednotenih preko drugega vseobsegajočega donosa	-10.168.151	-2.941.019	0	0	-13.109.170	0	-13.109.170
– aktuarski dobički in izgube	1.143.828	222.221	427	84.118	1.450.594	0	1.450.594
– drugi čisti dobički in izgube, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščeni v poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0
Davek od postavk, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	1.785.442	505.595	0	0	2.291.037	0	2.291.037
Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	-31.363.408	-4.343.998	-5.739.980	-66.395	-41.513.781	0	-41.513.781
– akumulirani finančni prihodki in odhodki zavarovalnih pogodb	51.674.063	126.728.235	433.279	0	178.835.577	0	178.835.577
– akumulirani finančni prihodki in odhodki pozavarovalnih pogodb	-6.791.054	-1.425	0	0	-6.792.479	0	-6.792.479
– učinek dolžniških instrumentov, vrednotenih preko drugega vseobsegajočega donosa	-84.089.659	-129.947.204	-7.519.824	-73.035	-221.629.722	0	-221.629.722
– druge postavke	-67.105	0	0	0	-67.105	0	-67.105
Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	7.910.347	-1.123.604	1.346.565	6.640	8.139.948	0	8.139.948
Prevedbeni popravek kapitala	7.543	-61.741	-1	-6.039	-60.238	1	-60.237
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS OBDOBJA PO OBDAVČITVI	**-38.594.746**	**-6.618.942**	**-5.739.554**	**11.684**	**-50.941.558**	**1**	**-50.941.557**
Delež obvladujočih lastnikov	-38.159.101	-6.701.501	-5.739.554	11.684	-50.588.472	0	-50.588.472
Neobvladujoči delež	-435.645	82.559	0	0	-353.086	0	-353.086

2.9.2 Segmenti poslovanja Zavarovalnice Triglav

v EUR

	31. 12. 2023			31. 12. 2022 prilagojeno		
Izkaz finančnega položaja	**PREMOŽENJE**	**ŽIVLJENJE**	**SKUPAJ**	**PREMOŽENJE**	**ŽIVLJENJE**	**SKUPAJ**
SREDSTVA	**1.369.119.087**	**1.586.767.950**	**2.955.887.037**	**1.258.384.787**	**1.483.830.122**	**2.742.214.910**
Opredmetena osnovna sredstva	60.764.599	7.844.878	68.609.478	61.139.796	7.976.101	69.115.897
Naložbene nepremičnine	43.152.887	274.294	43.427.181	43.095.689	281.484	43.377.173
Pravica do uporabe sredstev	4.356.487	0	4.356.487	3.940.725	0	3.940.725
Neopredmetena sredstva in dobro ime	24.441.317	6.437.832	30.879.149	23.574.598	7.343.311	30.917.910
Odložene terjatve za davek	10.071.867	2.726.371	12.798.238	10.118.611	802.917	10.921.528
Naložbe v odvisne družbe	200.826.677	18.533.689	219.360.367	166.826.654	18.533.689	185.360.343
Naložbe v pridružene in skupaj obvladovane družbe	37.218.841	0	37.218.841	37.369.536	0	37.369.536
Finančne naložbe	628.013.043	1.260.431.453	1.888.444.496	696.957.343	1.185.642.470	1.882.599.813
– po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	541.324.405	552.848.289	1.094.172.694	592.272.836	551.060.117	1.143.332.952
– po odplačni vrednosti	4.673.513	138.169.793	142.843.306	18.148.872	133.618.473	151.767.345
– po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	82.015.125	569.413.371	651.428.496	86.535.635	500.963.880	587.499.515
Sredstva iz finančnih pogodb	0	259.624.041	259.624.041	0	234.968.514	234.968.514
– naložbe po odplačni vrednosti	0	86.215.285	86.215.285	0	99.398.021	99.398.021
– naložbe po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	0	169.625.986	169.625.986	0	131.403.313	131.403.313
– terjatve iz finančnih pogodb	0	83.130	83.130	0	398.787	398.787
– denarna sredstva iz finančnih pogodb	0	3.699.640	3.699.640	0	3.768.392	3.768.392
– druga sredstva iz finančnih pogodb	0	0	0	0	0	0
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	763.841	10.194.985	10.958.826	1.323.954	6.071.526	7.395.480
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	305.976.870	0	305.976.870	167.888.159	0	167.888.159
Nekratkoročna sredstva za prodajo	0	0	0	0	0	0
Terjatve za odmerjeni davek od dohodka	9.302.529	0	9.302.529	0	0	0
Druge terjatve	29.019.266	1.488.741	30.508.007	37.351.308	9.244.402	46.595.710
Denar in denarni ustrezniki	12.536.522	19.142.923	31.679.444	6.368.612	12.928.238	19.296.850
Druga sredstva	2.674.341	68.743	2.743.084	2.429.800	37.471	2.467.271
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	**1.369.119.086**	**1.586.767.952**	**2.955.887.038**	**1.258.384.787**	**1.483.830.122**	**2.742.214.910**
Kapital	556.994.740	112.226.378	669.221.118	568.054.385	90.894.760	658.949.145
– 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	438.248.752	45.513.891	483.762.643	419.248.752	45.513.891	464.762.643
– akumulirani drugi vseobsegajoči donos	-19.849.348	-9.660.492	-29.509.840	-25.237.531	-21.071.825	-46.309.356
– zadržani dobički preteklih let	46.762.812	21.428.800	68.191.612	136.545.152	28.111.020	164.656.172
– čisti poslovni izid obračunskega obdobja	147.006	19.515.420	19.662.426	-54.187.505	2.912.915	-51.274.590
Podrejene obveznosti	49.994.402	0	49.994.402	49.941.796	0	49.941.796
Odložene obveznosti za davek	0	0	0	0	0	-1
Obveznosti iz finančnih pogodb	0	259.624.041	259.624.041	0	234.968.514	234.968.514
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	688.581.223	1.197.092.569	1.885.673.792	551.610.694	1.136.800.573	1.688.411.267
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	0	0	0	4.052.384	0	4.052.384
Rezervacije	11.993.826	2.329.680	14.323.506	10.456.475	6.578.617	17.035.092
Obveznosti iz najemov	4.573.011	0	4.573.011	4.054.668	0	4.054.668
Druge finančne obveznosti	22.767	2	22.769	22.640	0	22.640
Obveznosti za odmerjeni davek od dohodka	0	0	0	9.697.471	0	9.697.471
Druge obveznosti	56.959.118	15.495.282	72.454.400	60.494.274	14.587.659	75.081.933

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. 2023	31. 12. 2022 prilagojeno
Skupna bilančna vsota (nepobotano stanje)	2.955.887.037	2.742.214.910
Medsegmentne terjatve in obveznosti	-10.460.982	-11.440.100
Pobotano stanje	**2.945.426.055**	**2.730.774.810**

v EUR

	2023			2022 prilagojeno		
Izkaz poslovnega izida	**PREMOŽENJE**	**ŽIVLJENJE**	**SKUPAJ**	**PREMOŽENJE**	**ŽIVLJENJE**	**SKUPAJ**
Rezultat iz zavarovalnih poslov	37.125.732	23.968.310	61.094.042	21.160.754	15.137.828	36.298.582
– prihodki iz zavarovalnih storitev	709.194.358	66.443.013	775.637.370	628.205.422	61.998.801	690.204.222
– odhodki iz zavarovalnih storitev	-711.516.271	-42.474.703	-753.990.974	-531.673.410	-46.860.972	-578.534.383
– čisti rezultat iz pozavarovalnih pogodb	39.447.646	0	39.447.646	-75.371.258	0	-75.371.258
Rezultat iz naložbenja	9.428.055	60.706.670	70.134.725	-3.591.864	-78.018.316	-81.610.180
– prihodki od obresti, izračunani z uporabo EOM	7.747.149	13.864.061	21.611.210	4.247.679	12.873.306	17.120.984
– prihodki iz dividend	1.851.785	589.749	2.441.534	3.301.187	1.109.037	4.410.224
– čisti dobički in izgube finančnih naložb	-723.332	45.438.112	44.714.780	-7.816.304	-90.737.373	-98.553.677
– čiste oslabitve in odprave oslabitev finančnih naložb	689.654	605.796	1.295.450	-4.118.800	-1.012.744	-5.131.544
– drugi učinki naložbenja	-137.201	208.952	71.751	794.375	-250.543	543.833
Finančni rezultat iz zavarovalnih poslov	-2.905.419	-59.878.679	-62.784.098	-878.996	77.888.291	77.009.295
– finančni rezultat iz zavarovalnih pogodb	-3.015.273	-59.878.679	-62.893.952	-48.574	77.888.291	77.839.717
– finančni rezultat iz pozavarovalnih pogodb	109.854	0	109.854	-830.422	0	-830.422
Prihodki iz upravljanja premoženja	0	2.854.726	2.854.726	0	2.735.182	2.735.182
Nepripisljivi stroški poslovanja	-29.418.654	-9.830.107	-39.248.760	-29.252.285	-10.652.466	-39.904.751
Čisti drugi poslovni prihodki in odhodki	-3.156.264	2.661.234	-495.030	-16.925.685	-7.832.889	-24.758.574
Čisti drugi finančni prihodki in odhodki	-2.706.647	-111.431	-2.818.078	-2.355.961	-180.984	-2.536.945
Čiste oslabitve in odprave oslabitev nefinančnih sredstev	-2.496.338	-6.407	-2.502.745	-1.025.411	-2.894.788	-3.920.199
Pripadajoči dobički in izgube naložb v povezane družbe	15.179.539	3.406.222	18.585.761	30.831.080	3.712.193	34.543.272
Čisti drugi prihodki in odhodki	454.332	286.631	740.963	1.744.292	1.793.018	3.537.310
Poslovni izid pred obdavčitvijo	**21.504.336**	**24.057.169**	**45.561.505**	**-294.076**	**1.687.069**	**1.392.992**
Odhodek za davek	-2.357.330	-4.541.749	-6.899.078	6.306.571	1.225.846	7.532.417
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	**19.147.006**	**19.515.420**	**38.662.426**	**6.012.495**	**2.912.915**	**8.925.410**

v EUR

	2023			2022 prilagojeno		
Izkaz drugega vseobsegajočega donosa	**PREMOŽENJE**	**ŽIVLJENJE**	**SKUPAJ**	**PREMOŽENJE**	**ŽIVLJENJE**	**SKUPAJ**
Čisti dobiček obdobja po obdavčitvi	**19.147.006**	**19.515.420**	**38.662.426**	**6.012.495**	**2.912.915**	**8.925.410**
Drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi	**17.040.524**	**11.406.893**	**28.447.417**	**-30.319.765**	**-6.192.610**	**-36.512.374**
Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	2.714.878	-151.939	2.562.939	-6.920.976	-2.056.374	-8.977.350
Aktuarski dobički in izgube	-1.373.424	-220.586	-1.594.009	1.196.820	222.221	1.419.041
Učinki lastniških instrumentov, vrednotenih po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	4.332.776	0	4.332.776	-9.836.905	-2.784.190	-12.621.095
Davek od postavk, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	-244.474	68.646	-175.828	1.719.109	505.594	2.224.703
Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	14.325.646	11.558.832	25.884.478	-23.398.788	-4.136.235	-27.535.024
Akumulirani finančni prihodki in odhodki zavarovalnih pogodb	-13.877.650	-23.171.554	-37.049.204	40.127.356	110.975.156	151.102.512
Akumulirani finančni prihodki in odhodki pozavarovalnih pogodb	4.090.372	0	4.090.372	-10.002.491	0	-10.002.491
Učinki dolžniških instrumentov, vrednotenih po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	26.722.093	35.469.170	62.191.263	-59.012.259	-113.776.689	-172.788.948
Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	-2.609.168	-738.785	-3.347.953	5.488.606	-1.334.702	4.153.904
VSEOBSEGAJOČI DONOS OBDOBJA PO OBDAVČITVI	**36.187.530**	**30.922.313**	**67.109.843**	**-24.307.270**	**-3.279.695**	**-27.586.965**

2.10 Vpliv geopolitičnih tveganj, spremenjenih gospodarskih razmer in podnebnih sprememb na računovodske izkaze Skupine in Zavarovalnice

Spremenjene makroekonomske razmere, geopolitična tveganja ter učinki podnebnih sprememb so bila osrednja gibanja, ki so imela pomemben vpliv na poslovanje Skupine in Zavarovalnice v letu 2023.

Spremenjene makroekonomske razmere in geopolitična tveganja so na poslovanje Skupine in Zavarovalnice v letu 2023 vplivale predvsem preko gibanj na svetovnih finančnih trgih. Osrednje značilnosti makroekonomskega okolja v letu 2023 so bile povišana inflacija, dvigi obrestnih mer in zniževanje gospodarske rasti. Dvigi obrestnih mer so vplivali na zahtevane donose na dolžniške finančne instrumente in s tem tudi na vrednosti teh naložb na trgu. Učinki sprememb so vplivali predvsem na tržna tveganja Skupine in Zavarovalnice.

Povišana inflacija je v letu 2023 vplivala na rast škodnih zahtevkov iz zavarovalnih pogodb in na povečanje obratovalnih stroškov. Zaradi negotovosti makroekonomskega okolja sta Skupina in Zavarovalnica občutili tudi vse višje stroške pozavarovalne zaščite.

Učinki zgoraj opisanih sprememb na tržna, zavarovalna in kreditna tveganja so podrobneje predstavljena v poglavju 2.8, obvladovanje teh tveganj pa še podrobneje v poslovnem delu poročila.

Poslovno leto 2023 so zaznamovale naravne ujme, predvsem poplave, dolgotrajna sušna obdobja ter pogosta neurja s točo, ki so pomembno višala obseg škod iz zavarovalnih pogodb. Pojavnost in intenzivnost naravnih ujm sta bili v letu 2023 bistveno višji od dolgoletnega povprečja, kar se pripisuje podnebnim spremembam. Pričakujemo, da bo ob nadaljevanju teh gibanj naraščalo povpraševanje po zavarovalnih kritjih, s tem pa tudi potreba po večjem obsegu potrebnih pozavarovalnih kritij. Stroški pozavarovalne zaščite bi v tem primeru rasli, portfelj premoženjskih zavarovanj pa bi postal bolj tvegan, kar bi povečalo potrebo po dodatnem kapitalu.

S podnebnimi spremembami so poleg fizičnih tveganj povezana tudi tveganja prehoda v nizkoogljično gospodarstvo. Ker sektor zavarovalništva ni med sektorji, ki so opredeljeni kot visokoogljični, ne pričakujemo, da bodo ukrepi prehoda neposredno vplivali na poslovanje Skupine in Zavarovalnice, se pa zavedamo svoje odgovornosti spodbujanja k prehodu družbe k nizkoogljičnemu poslovanju. Aktivnosti Skupine in Zavarovalnice na tem področju so podrobneje opisane v poglavjih 10 in 11 poslovnega dela tega Letnega poročila.

2.11 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	
	2023	2022	2023	2022
Davek od prometa zavarovalnih poslov	67.322.022	60.722.335	55.210.551	49.806.199
Dajatve od prejemkov fizičnih oseb (prispevki in davki delodajalca)	26.816.689	26.151.952	17.041.234	16.004.255
Davek od dohodkov pravnih oseb	23.713.935	25.465.708	19.388.729	20.633.936
Požarna taksa	8.430.325	5.619.234	7.867.386	5.043.587
Davek na dodano vrednost	5.195.391	5.966.859	2.046.545	1.269.293
Nadomestilo za uporabo stavbnega zemljišča	972.013	1.036.726	794.126	742.547
Davek na finančne storitve	647.883	613.045	103.385	104.215
Ostale dajatve	704.090	1.055.105	0	0
Skupaj obračunane dajatve v letu	**133.802.348**	**126.630.964**	**102.451.956**	**93.604.032**

S 1. 1. 2024 je v Sloveniji začel veljati Zakon o minimalnem davku (v nadaljevanju ZMD), ki je bil sprejet na podlagi evropske direktive, ki obravnava minimalno globalno obdavčitev in je del globalnega dogovora pod okriljem Organizacije za ekonomsko sodelovanje in razvoj (OECD). Namen minimalnega davka je zagotoviti globalno minimalno obdavčitev dobička velikih mednarodnih in domačih skupin s 15-% minimalno davčno stopnjo.

Prvi obračun povrhnjega davka in informativni obrazec za leto 2024 bo morala Zavarovalnica predložiti v roku 18 mesecev po poteku koledarskega leta 2024, torej do 30. 6. 2026. Učinke ZMD na davčno politiko in davčne obveznosti Skupine in Zavarovalnice še ocenjujemo.

2.12 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. 2022. Izjema so na novo sprejeti oz. spremenjeni standardi in pojasnila, ki so v veljavi za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2023 ali pozneje 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:

Novi MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe
UOMRS je novi standard objavil 18. 5. 2017. S spremembami MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe, ki jih je UOMRS izdal 25. 6. 2020, je bil datum začetka uporabe MSRP 17 preložen za dve leti, na letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2023 ali pozneje. Spremembe, izdane 25. 6. 2020, so poleg tega uvedle poenostavitve in razlage nekaterih zahtev standarda ter zagotovile dodatno pomoč pri prvi uporabi MSRP 17.

Novi MSRP 17 zahteva merjenje zavarovalnih obveznosti po trenutni vrednosti izpolnjevanja in prinaša enotnejšo metodo merjenja in predstavitve za vse zavarovalne pogodbe. Namen zahtev novega standarda 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 uporabe MSRP 9, v veljavo vstopa tudi ta standard.

Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov
Spremembe standarda je UOMRS izdal 12. 2. 2021. Obravnavajo razkritje računovodskih usmeritev in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2023 ali pozneje.

Spremembe MRS 1 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 svojih računovodskih izkazih.

Spremembe MRS 8 – Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake
Spremembe standarda, ki jih je UOMRS izdal 12. 2. 2021, veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2023 ali pozneje, in obravnavajo opredelitev računovodskih ocen.

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, ki jih je UOMRS izdal 6. 5. 2021, veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2023 ali pozneje in obravnavajo odloženi davek v zvezi s sredstvi in obveznostmi, ki izhajajo iz posamezne transakcije.

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.

Spremembe MRS 12 – Davek iz dobička
Spremembe standarda je UOMRS izdal 23. 5. 2023. Obravnavajo vzorčna pravila drugega stebra mednarodne davčne reforme in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2023 ali pozneje.

Spremembe uvajajo začasno izjemo pri obračunavanju odloženega davka, ki izhaja iz jurisdikcij, ki izvajajo globalna davčna pravila, in zahteve glede razkritja izpostavljenosti podjetja davku na dobiček, ki izhaja iz reforme, zlasti preden začne veljati zakonodaja, ki pravila uveljavlja.

Vpliv sprememb obstoječih standardov na računovodske izkaze Skupine in Zavarovalnice
Sprejetje novih računovodskih standardov MSRP 17 in MSRP 9 je pomembno vplivalo na konsolidirane in ločene računovodske izkaze Zavarovalnice Triglav. Pojasnila v zvezi s prehodom so vključena v poglavje 2.6.

Sprejeti standardi in spremembe obstoječih standardov, ki bodo stopili v veljavo na poznejši datum in ki jih Skupina in Zavarovalnica 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:

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 oz. najemnika zahtevajo poznejše merjenje obveznosti iz najema, ki izhajajo iz povratnega najema, in sicer tako, da prodajalec oz. najemnik ne pripozna nobenega zneska dobička ali izgube, ki se nanaša na pravico do uporabe, ki jo obdrži. Nove zahteve prodajalcu oz. najemniku ne preprečujejo, da v poslovnem izidu pripozna dobiček ali izgubo v zvezi z delno ali popolno odpovedjo najema.

Vpliv novih standardov in sprememb obstoječih standardov, ki bodo stopili v veljavo na poznejši datum, na računovodske izkaze Skupine in Zavarovalnice
Ocenjujemo, da sprejeta sprememba MSRP 16 ne bo pomembno vplivala na konsolidirane in ločene računovodske izkaze Zavarovalnice Triglav.

Novi standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal UOMRS, 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. 2024 ali pozneje, in obravnavajo razvrščanje obveznosti na kratkoročne in dolgoročne ter nekratkoročne obveznosti z zavezami.

Spremembe, ki so bile izdane januarja 2020, zagotavljajo splošnejši pristop k razvrstitvi obveznosti po MRS 1 na podlagi pogodbenih dogovorov, veljavnih na datum poročanja. Spremembe, ki so bile izdane oktobra 2022, pojasnjujejo, kako pogoji, ki jih mora podjetje izpolniti v dvanajstih mesecih po poročevalskem obdobju, vplivajo na razvrstitev obveznosti, in določajo, da je treba obe spremembi uporabljati za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2024 ali pozneje.

Spremembe MRS 7 – Izkaz denarnih tokov in MSRP 7 – Finančni instrumenti: razkritja
Dopolnila standarda veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2024 ali pozneje, in obravnavajo dobaviteljske finančne dogovore.

Spremembe dodajajo zahteve glede razkritja in „smerokaze“ znotraj obstoječih zahtev glede razkritja, da bi se zagotovile kvalitativne in kvantitativne informacije o dobaviteljskih finančnih dogovorih.

Spremembe MRS 21 – Vplivi sprememb deviznih tečajev
Dopolnila standarda veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2025 ali pozneje, in obravnavajo pomanjkanje zamenljivosti valute.

Spremembe dajejo navodila za določanje, kdaj je valuta zamenljiva in kako določiti devizni tečaj, kadar valuta ni zamenljiva.

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 postopka potrjevanja tega vmesnega standarda ne bo pričela ter da bo počakala na izdajo njegove končne verzije.

Cilj standarda je podjetjem, ki MSRP uporabljajo prvič in ki zakonsko predpisane odloge plačila računov trenutno pripoznavajo v skladu s prejšnjimi SSRN, omogočiti, da ob prehodu na MSRP takšno pripoznavanje 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 oz. skupnim podvigom, ter nadaljnje spremembe. Datum pričetka veljavnosti je odložen za nedoločen čas do konca 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 oz. izgube pri poslu s pridruženim podjetjem ali pri skupnem podvigu odvisen od tega, ali prodana oz. prispevana sredstva predstavljajo poslovni subjekt.

Vpliv novih standardov in sprememb obstoječih standardov, ki jih EU še ni sprejela, na računovodske izkaze Skupine in Zavarovalnice
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 Skupine in Zavarovalnice.

3. Pojasnila k posameznim pomembnim postavkam računovodskih izkazov

3.1 Zavarovalni posli

3.1.1 Predpostavke in računovodske ocene, uporabljene pri vrednotenju zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb

Diskontne stopnje

V skladu z MSRP 17, ki opredeljuje določitev diskontnih krivulj, ki čim bolj odražajo tržne pogoje, in uporabo tržnih podatkov, so diskontne krivulje določene na podlagi pogojev, ki veljajo tudi po uredbi Solventnosti II. MSRP 17 predpisuje določitev diskontnih krivulj, ki čim bolj odražajo tržne razmere, z uporabo tržnih podatkov. Podobno so ta merila za določitev krivulj sprejeta tudi v uredbi Solventnosti II. EIOPA je odgovorna za zagotavljanje preglednosti metodologije za diskontno krivuljo uredbe Solventnosti II, pri čemer upošteva poudarek MSRP 17 na usklajenosti tržnih podatkov. Pristop uporabe Solventnosti II kot podlage za določitev diskontne krivulje ne le povečuje preglednost, ampak omogoča tudi neposredno primerjavo med tehničnimi določbami Solventnosti II in MSRP 17, vključno s pozavarovanimi deli. Dodatna prednost je, da to zagotavlja primerljivost med zavarovalno-tehničnimi rezervacijami Solventnosti II in MSRP 17 ter njihovim pozavarovanim delom.

Diskontna krivulja oz. časovna struktura obrestnih mer se na ravni Zavarovalnice in Skupine določi po pristopu »od spodaj navzgor«. Pri tem se najprej določi netvegana časovna struktura obrestnih mer, kasneje se ji doda še premija za nelikvidnost.

Zahteve standarda MSRP 17 določajo tudi pripravo netvegane časovne strukture obrestnih mer, ki se prilagodi premiji za nelikvidnost. Premija za nelikvidnost odraža pribitek na netvegano diskontno krivuljo, ki nosi stroške ali premijo nelikvidnih tržnih razmer.

Krivulje netvegane obrestne mere se uporabljajo za vsa sredstva in obveznosti premoženjskih zavarovanj v Skupini, razen za obveznosti Zavarovalnice, ki se izplačujejo kot rente. Ker so pri obveznostih premoženjskih zavarovanj Zavarovalnice dovolj pomembne, se obravnavajo ločeno. Pri teh obveznostih se uporablja 100-odstotna premija za nelikvidnost, ki ustreza krivuljam netvegane obrestne mere s prilagoditvijo za nestanovitnost, ki jih objavlja EIOPA.

		31. 12. 2022				
		1 leto	5 let	10 let	20 let	30 let
Življenjska zavarovanja	Netvegani donos	3,18 %	3,13 %	3,09 %	2,77 %	2,73 %
	Premija za nelikvidnost	0,06 %–0,26 %	0,06 %–0,26 %	0,07 %–0,27 %	0,06 %–0,26 %	0,05 %–0,21 %
Premoženjska zavarovanja	Netvegani donos	3,18 %	3,13 %	3,09 %	2,77 %	2,73 %
	Premija za nelikvidnost	0,19 %	0,19 %	0,19 %	0,19 %	0,16 %

		31. 12. 2023				
		1 leto	5 let	10 let	20 let	30 let
Življenjska zavarovanja	Netvegani donos	3,36 %	2,32 %	2,39 %	2,41 %	2,53 %
	Premija za nelikvidnost	0,08 %–0,33 %	0,08 %–0,33 %	0,08 %–0,33 %	0,09 %–0,35 %	0,08 %–0,30 %
Premoženjska zavarovanja	Netvegani donos	3,36 %	2,32 %	2,39 %	2,41 %	2,53 %
	Premija za nelikvidnost	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,17 %

Ocene prihodnjih denarnih tokov pri izpolnitvi

Vsi prihodnji denarni tokovi znotraj pogodbenih meja vsake skupine pogodb so vključeni v model merjenja vsake skupine pogodb v okviru MSRP 17. Projekcija denarnih tokov, ki se uporablja za izračun najboljše ocene sredstev in obveznosti življenjskih in premoženjskih zavarovanj, vsebuje vse ustrezne denarne tokove, ki so potrebni za poravnavo obveznosti do imetnikov polic in drugih upravičencev iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb. Denarni tokovi so pri življenjskih zavarovanjih predvideni za vsako zavarovalno pogodbo posebej. Denarni tokovi pri premoženjskih zavarovanjih se predvidevajo na ravni portfelja in kohorte. Denarni tokovi, ki sestavljajo sredstva in obveznosti življenjskih in neživljenjskih zavarovanj, vključujejo denarne pritoke, ki vključujejo prihodnja plačila zavarovalnih in pozavarovalnih premij, in druge prihodke, razen prihodkov od naložb, ter denarne odtoke, ki vključujejo prihodnja izplačila upravičenj imetnikom polic in upravičencem, plačila stroškov in druga plačila v zvezi z zavarovalnimi obveznostmi.

Pri pogodbah življenjskega zavarovanja negotovost pri ocenjevanju prihodnjih izplačil škod in upravičenj ter prihodkov od premij izhaja predvsem iz nepredvidljivosti dolgoročnih sprememb stopenj umrljivosti, sprememb v vedenju imetnikov polic ter negotovosti glede prihodnjih stopenj inflacije in rasti stroškov.

Pri pogodbah premoženjskega zavarovanja in pozavarovanja izhaja negotovost pri ocenjevanju prihodnjih izplačil škod in upravičenj ter prihodkov od premij predvsem iz velikih in katastrofalnih škod, inflacije in sprememb v vzorcih izplačevanja škod. Predpostavlja se, da so pretekla opažanja in poznavanje prihodnjih trendov v sestavi portfelja reprezentativni za projekcijo denarnih tokov za večino portfelja premoženjskih zavarovanj. Kadar ta predpostavka ni ustrezna, je treba uporabiti aktuarsko presojo.

Predpostavke, uporabljene za ocene prihodnjih denarnih tokov, se ponovno ocenijo vsaj enkrat letno in po potrebi prilagodijo.

Pomembnejše uporabljene metode in predpostavke so obravnavane v nadaljevanju.

Umrljivost

Če na voljo ni dovolj notranjih podatkov o umrljivosti, predpostavke o najboljši oceni umrljivosti temeljijo na preteklih izkušnjah zavarovalnice in najnovejših državnih tablicah umrljivosti prebivalstva ter so izražene kot odstotek državnih tablic umrljivosti prebivalstva.

Za Zavarovalnico so stopnje umrljivosti izpeljane na podlagi lastnih izkušenj v zadnjih petih letih, saj je razpoložljiva količina internih podatkov o umrljivosti zadostna. Jakosti umrljivosti za posamezne starostne skupine so bile izpeljane z združitvijo dveh virov (podatkov iz portfelja in podatkov o prebivalstvu) o številu umrlih in številu izpostavljenih tveganju smrti. Za starostne skupine s pomanjkljivimi podatki iz portfelja so imeli večjo težo podatki o prebivalstvu.

Kadar so podatki iz portfelja dovolj obsežni, so bili uporabljeni samo interni podatki. Za zgornje mejne starosti, pri katerih internih podatkov ali podatkov o prebivalstvu ni na voljo, je bila izvedena ekstrapolacija z izbrano formulo.

Dva osnovna dejavnika tveganja, uporabljena za razvrščanje v skupine, sta starost in spol. Na podlagi preteklih analiz imata ta dva parametra največji vpliv na ugotovljeno umrljivost.

Razvrstitev portfelja življenjskih zavarovanj v skupine po umrljivosti in uporabljene predpostavke o umrljivosti so predstavljene v naslednji preglednici.

Skupina	% državnih tablic umrljivosti prebivalstva
Življenjska zavarovanja za primer doživetja, rentna (faza varčevanja) in rizična zavarovanja	50–130 %
Življenjska zavarovanja za primer smrti	60–100 %
Zavarovanja z naložbenim tveganjem	45–65 %

Vsaka od teh treh skupin zagotavlja zadostno količino podatkov. Tega ne bi bilo mogoče doseči s podrobnejšim razvrščanjem v skupine. Metode, uporabljene za izpeljavo predpostavk o umrljivosti, se v preteklem letu niso spremenile.

Predčasne prekinitve

Ocena stopnje predčasne prekinitve pogodb temelji na analizi predčasnih prekinitev v družbi v preteklih letih.

V analizi so predčasne prekinitve opredeljene kot prenehanje plačevanja premije, kar vključuje te primere:

- odpoved,
- odkup in
- kapitalizacija.

Prva dva primera se obravnavata skupaj kot odkup, zato so bile izpeljane ločene stopnje za odkupe in kapitalizacije.

Osnovni dejavnik tveganja, ki se uporablja za razvrščanje v skupine, je zavarovalno leto.

Analiza predčasnih prekinitev pogodb je bila izvedena za različne skupine zavarovalnih produktov. Dejanske stopnje predčasne prekinitve iz prejšnjih let so bile primerjane za različne skupine zavarovalnih produktov, da bi ugotovili, v katerih skupinah so bile v preteklosti podobne stopnje predčasne prekinitve, tako da je podobne stopnje predčasne prekinitve mogoče pričakovati tudi v prihodnje. Skupine so bile izbrane tako, da je bilo za vsako skupino na voljo dovolj podatkov in da so imeli vsi zavarovalni produkti, vključeni v določeno skupino, podobno statistiko preteklih stopenj predčasne prekinitve. Metode, uporabljene za izpeljavo predpostavk o odkupu in kapitalizaciji, se v preteklem letu niso spremenile.

Odhodki

Ocene prihodnjih odhodkov v zvezi z izpolnjevanjem pogodb, ki sodijo v področje uporabe MSRP 17, pri življenjskih in premoženjskih zavarovanjih so bile narejene na podlagi predpostavk o tekočih odhodkih, prilagojenih za inflacijo. Predpostavke o odhodkih so bile določene na podlagi računovodskih odhodkov Zavarovalnice iz preteklih let, ocenjenih računovodskih odhodkov iz tekočega poslovnega načrta in statistike portfelja.

Odhodki zajemajo odhodke, ki se lahko neposredno pripišejo skupinam pogodb, analizirani in modelirani pa so bili posebej za klasična in naložbena zavarovanja.

Predpostavka o inflaciji odhodkov je bila določena na podlagi objavljenih podatkov o napovedi inflacije Mednarodnega denarnega sklada in drugih javno dostopnih podatkov, prilagojenih lastnim izkušnjam zavarovalnice.

Predpostavka o inflaciji odhodkov je bila določena kot vektor (različne stopnje rasti odhodkov skozi leta), medtem ko je bila v projekcijah iz prejšnjih let določena kot konstantna stopnja. Metode, uporabljene za izpeljavo drugih predpostavk o odhodkih, se v preteklem letu niso spremenile.

Ocene prihodnjih odhodkov v zvezi z izpolnjevanjem pogodb, ki sodijo v področje uporabe MSRP 17, pri premoženjskih zavarovanjih so bile narejene na ravni portfelja na podlagi predpostavk o tekočih odhodkih in po potrebi prilagojene za inflacijo. Prihodnja inflacija je prav tako izpeljana iz podatkov o napovedi inflacije Mednarodnega denarnega sklada, vendar je po potrebi dopolnjena z napovedmi lokalnih statističnih uradov in drugih priznanih virov z uporabo aktuarske presoje.

Odhodki zajemajo računovodske odhodke zavarovalnice iz preteklih let, ki se lahko neposredno pripišejo skupinam pogodb.

Prilagoditev za tveganje

Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja je nadomestilo, ki je potrebno za kritje negotovosti glede višine in časovne dinamike denarnih tokov, ki izhajajo iz nefinančnih tveganj pri izpolnjevanju zavarovalne pogodbe.

Prilagoditev za tveganje pri življenjskih zavarovanjih se izračuna na ravni police in nato sešteje za vsako obračunsko enoto (pristop od spodaj navzgor), pri čemer se s poenostavljenim linearizirani pristopom omogoči doseganje koristi razpršitve tveganja na ravni portfelja. Metoda stroškov kapitala je bila uporabljena za izpeljavo prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja na ravni police. Pri tem so letne kapitalske zahteve (v skladu z vnaprej določeno 95-odstotno stopnjo zaupanja) predvidene za vsa prihodnja leta do izteka polic. Tako je prilagoditev za tveganje izražena kot pričakovana sedanja vrednost

letnih stroškov kapitala, izračunana z uporabo 6-odstotne stopnje stroškov kapitala za predvidene letne kapitalske zahteve.

Višina izračunane prilagoditve za tveganje ustreza 64,2-odstotni stopnji zaupanja (2022: 65,2 odstotni stopnji) za obdobje izteka portfelja.

Metoda, uporabljena za določitev prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja, se v preteklem letu ni spremenila.

Prilagoditev za tveganje pri premoženjskih zavarovanjih je bila izračunana na ravni poslovnih področij po Solventnosti II in nato pripisana portfeljem zavarovalnih pogodb. Izračunana je ločeno za obveznosti za nastale zahtevke in obveznosti za preostalo kritje.

Pri izračunu prilagoditve za tveganje za obveznosti za nastale zahtevke se uporabljajo tehnike samovzorčenja na škodnih trikotnikih homogenih skupin, ki ustrezajo izračunu rezervacij za nastale, a še neprijavljene škode. Predpostavljamo, da je razpršenost iz direktive Solventnosti II ustrezna za neživljenjska zavarovanja, in jo uporabljamo za razporeditev prilagoditve za tveganje na portfelje. Tvegana vrednost se upošteva kot ustrezna mera tveganja.

Prilagoditev za tveganje za obveznosti za preostalo kritje temelji na kapitalski zahtevi Solventnosti II za zavarovalne podmodule premoženjskih tveganj: tveganje premij, tveganje predčasnih prekinitev in tveganje katastrof. Predpostavlja se, da standardna formula ustrezno zajame tveganja in razpršenost med poslovnimi področji, zato se njeni parametri, skupaj s prilagajanjem na ustrezen interval zaupanja, uporabijo za razporeditev prilagoditve za tveganja na portfelje.

Rezervacije, izračunane kot rente premoženjskih obveznosti Zavarovalnice za nastale škode, so dovolj pomembne, da se njihova prilagoditev za tveganje ovrednoti ločeno od drugih vrst denarnih tokov.

Izračuna se za obe obveznosti: za prijavljene in za neprijavljene, a nastale rente. Izračun obveznosti za prijavljene rente temelji tudi na kapitalski zahtevi Solventnosti II in njenih parametrih skupaj s predpostavko, da tveganja, upoštevana v izračunu, sledijo normalni porazdelitvi. Za drugo vrsto se predpostavlja, da je za vrednotenje primerna metoda pogostosti in resnosti. Za izpeljavo prilagoditve za tveganje za izbrani interval zaupanja se nato uporabijo tehnike samovzorčenja in mera tvegane vrednosti.

Prilagoditve za tveganje pri pozavarovalnih pogodbah so izpeljane na podlagi njihovih neposrednih poslov, ki so podlaga, in aktivnih pozavarovalnih pogodb ob upoštevanju posebnosti tveganj, prenesenih na pozavarovatelje, in oblike pozavarovalnih pogodb, ki jih ima zavarovalnica.

Pristop izračuna je za leto 2023 ostal enak za premoženjska zavarovanja v Skupini, vendar je bil 85-odstotni interval, izbran v letu 2022, znižan na 75 odstotkov, z izjemo TZZ, kjer je izbrani interval za leto 2023 80 odstotkov ali za nekatere produkte 90 odstotkov. Brez te spremembe bi bil rezultat Skupine nižji za 11,6 milijona evrov, rezultat Zavarovalnice pa bi bil nižji za 8,55 milijona evrov.

3.1.2 Sredstva in obveznosti iz zavarovalnih pogodb

Prikaz sredstev in obveznosti iz zavarovalnih pogodb Skupine Triglav

v EUR

	PREMOŽENJE			ŽIVLJENJE				ZDRAVSTVO			
PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI IZ ZAVAROVALNIH POGODB NA 31. 12. 2023	Splošni model (BBA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	Splošni model (BBA)	Pristop prilagodljivega zaslužka (VFA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	Splošni model (BBA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	SKUPAJ
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	**0**	**1.858.818**	**1.858.818**	**10.234.160**	**0**	**0**	**10.234.160**	**0**	**900**	**900**	**12.093.878**
Sredstva za preostalo kritje	0	3.635.220	3.635.220	17.456.327	0	0	17.456.327	0	1.894	1.894	21.093.441
Sredstva za nastale škode	0	-1.776.402	-1.776.402	-7.222.167	0	0	-7.222.167	0	-994	-994	-8.999.563
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	**49.731.393**	**930.853.323**	**980.584.716**	**759.807.417**	**556.131.832**	**1.098**	**1.315.940.347**	**3.431.906**	**30.690.635**	**34.122.541**	**2.330.647.604**
Obveznosti za preostalo kritje	49.746.334	136.365.752	186.112.086	743.053.028	545.627.793	1.098	1.288.681.919	2.882.205	1.136.635	4.018.840	1.478.812.845
Obveznosti za nastale škode	-14.941	794.487.571	794.472.630	16.754.389	10.504.039	0	27.258.428	549.701	29.554.000	30.103.701	851.834.759
Skupaj čiste obveznosti iz zavarovalnih pogodb	**49.731.393**	**928.994.505**	**978.725.898**	**749.573.257**	**556.131.832**	**1.098**	**1.305.706.187**	**3.431.906**	**30.689.735**	**34.121.641**	**2.318.553.726**
Čiste obveznosti za preostalo kritje	49.746.334	132.730.532	182.476.866	725.596.701	545.627.793	1.098	1.271.225.592	2.882.205	1.134.741	4.016.946	1.457.719.404
Čiste obveznosti za nastale škode	-14.941	796.263.973	796.249.032	23.976.556	10.504.039	0	34.480.595	549.701	29.554.994	30.104.695	860.834.322

v EUR

	PREMOŽENJE			ŽIVLJENJE				ZDRAVSTVO			
PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI IZ ZAVAROVALNIH POGODB NA 31. 12. 2022	Splošni model (BBA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	Splošni model (BBA)	Pristop prilagodljivega zaslužka (VFA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	Splošni model (BBA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	SKUPAJ
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	**0**	**6.975.879**	**6.975.879**	**6.158.015**	**3.830**	**0**	**6.161.845**	**0**	**0**	**0**	**13.137.724**
Sredstva za preostalo kritje	0	9.053.491	9.053.491	11.771.432	3.830	0	11.775.262	0	0	0	20.828.753
Sredstva za nastale škode	0	-2.077.612	-2.077.612	-5.613.417	0	0	-5.613.417	0	0	0	-7.691.029
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	**49.817.786**	**751.515.500**	**801.333.286**	**759.358.382**	**480.181.126**	**1.198**	**1.239.540.706**	**17.709.186**	**25.745.307**	**43.454.493**	**2.084.328.485**
Obveznosti za preostalo kritje	50.923.974	136.243.498	187.167.472	741.944.369	471.071.413	1.198	1.213.016.980	17.374.958	-876.886	16.498.072	1.416.682.524
Obveznosti za nastale škode	-1.106.188	615.272.002	614.165.814	17.414.013	9.109.713	0	26.523.726	334.228	26.622.193	26.956.421	667.645.961
Skupaj čiste obveznosti iz zavarovalnih pogodb	**49.817.786**	**744.539.621**	**794.357.407**	**753.200.367**	**480.177.296**	**1.198**	**1.233.378.861**	**17.709.186**	**25.745.307**	**43.454.493**	**2.071.190.761**
Čiste obveznosti za preostalo kritje	50.923.974	127.190.007	178.113.981	730.172.937	471.067.583	1.198	1.201.241.718	17.374.958	-876.886	16.498.072	1.395.853.771
Čiste obveznosti za nastale škode	-1.106.188	617.349.614	616.243.426	23.027.430	9.109.713	0	32.137.143	334.228	26.622.193	26.956.421	675.336.990

v EUR

PRIKAZ KATEGORIJ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI IZ ZAVAROVALNIH POGODB NA 31. 12. 2023	PREMOŽENJE			ŽIVLJENJE				ZDRAVSTVO			SKUPAJ
	Splošni model (BBA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	Splošni model (BBA)	Pristop prilagodljivega zaslužka (VFA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	Splošni model (BBA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	**0**	**1.858.818**	**1.858.818**	**10.234.160**	**0**	**0**	**10.234.160**	**0**	**900**	**900**	**12.093.878**
Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	0	1.938.268	1.938.268	91.500.121	0	0	91.500.121	0	1.264	1.264	93.439.653
Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	0	-79.450	-79.450	-10.966.798	0	0	-10.966.798	0	-364	-364	-11.046.612
Pogodbena storitvena marža	0	0	0	-70.299.163	0	0	-70.299.163	0	0	0	-70.299.163
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	**49.731.393**	**930.853.323**	**980.584.716**	**759.807.417**	**556.131.832**	**1.098**	**1.315.940.348**	**3.431.906**	**30.690.635**	**34.122.541**	**2.330.647.605**
Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	29.505.731	883.939.792	913.445.523	698.960.899	443.299.649	1.099	1.142.261.647	2.127.826	26.346.725	28.474.551	2.084.181.721
Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	3.528.310	46.913.531	50.441.841	9.405.727	12.915.268	0	22.320.995	1.211.419	4.343.910	5.555.329	78.318.165
Pogodbena storitvena marža	16.697.355	0	16.697.355	51.440.791	99.916.915	0	151.357.706	92.661	0	92.661	168.147.722
Skupaj čiste obveznosti iz zavarovalnih pogodb	**49.731.393**	**928.994.505**	**978.725.898**	**749.573.257**	**556.131.832**	**1.098**	**1.305.706.188**	**3.431.906**	**30.689.735**	**34.121.641**	**2.318.553.727**
Čiste obveznosti iz sedanje vrednosti bodočih denarnih tokov	29.505.731	882.001.524	911.507.255	607.460.778	443.299.649	1.099	1.050.761.526	2.127.826	26.345.461	28.473.287	1.990.742.068
Čiste obveznosti iz prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja	3.528.310	46.992.981	50.521.291	20.372.525	12.915.268	0	33.287.793	1.211.419	4.344.274	5.555.693	89.364.777
Čiste obveznosti iz pogodbene storitvene marže	16.697.355	0	16.697.355	121.739.954	99.916.915	0	221.656.869	92.661	0	92.661	238.446.885

v EUR

PRIKAZ KATEGORIJ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI IZ ZAVAROVALNIH POGODB NA 31. 12. 2022	PREMOŽENJE			ŽIVLJENJE				ZDRAVSTVO			SKUPAJ
	Splošni model (BBA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	Splošni model (BBA)	Pristop prilagodljivega zaslužka (VFA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	Splošni model (BBA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	**0**	**6.975.879**	**6.975.879**	**6.158.015**	**3.830**	**0**	**6.161.845**	**0**	**0**	**0**	**13.137.724**
Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	0	7.102.274	7.102.274	61.419.381	38.686	0	61.458.067	0	0	0	68.560.341
Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	0	-126.395	-126.395	-6.668.450	-15.617	0	-6.684.067	0	0	0	-6.810.462
Pogodbena storitvena marža	0	0	0	-48.592.916	-19.239	0	-48.612.155	0	0	0	-48.612.155
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	**49.817.786**	**751.515.500**	**801.333.286**	**759.358.382**	**480.181.126**	**1.198**	**1.239.540.706**	**17.709.186**	**25.745.307**	**43.454.493**	**2.084.328.485**
Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	27.876.324	699.587.722	727.464.046	697.329.004	401.274.871	1.198	1.098.605.073	16.624.193	22.898.394	39.522.587	1.865.591.706
Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	5.736.862	51.927.778	57.664.640	10.393.700	9.020.721	0	19.414.421	991.675	2.846.913	3.838.588	80.917.649
Pogodbena storitvena marža	16.204.601	0	16.204.601	51.635.678	69.885.534	0	121.521.212	93.318	0	93.318	137.819.131
Skupaj čiste obveznosti iz zavarovalnih pogodb	**49.817.786**	**744.539.621**	**794.357.407**	**753.200.367**	**480.177.296**	**1.198**	**1.233.378.861**	**17.709.186**	**25.745.307**	**43.454.493**	**2.071.190.761**
Čiste obveznosti iz sedanje vrednosti bodočih denarnih tokov	27.876.324	692.485.448	720.361.772	635.909.623	401.236.185	1.198	1.037.147.006	16.624.193	22.898.394	39.522.587	1.797.031.365
Čiste obveznosti iz prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja	5.736.862	52.054.173	57.791.035	17.062.150	9.036.338	0	26.098.488	991.675	2.846.913	3.838.588	87.728.111
Čiste obveznosti iz pogodbene storitvene marže	16.204.601	0	16.204.601	100.228.594	69.904.773	0	170.133.367	93.318	0	93.318	186.431.286

Prikaz sredstev in obveznosti iz zavarovalnih pogodb Zavarovalnice Triglav

v EUR

	PREMOŽENJE			ŽIVLJENJE			
PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI IZ ZAVAROVALNIH POGODB NA 31. 12. 2023	Splošni model (BBA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	Splošni model (BBA)	Pristop prilagodljivega zaslužka (VFA)	Skupaj	SKUPAJ
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	**0**	**763.841**	**763.841**	**10.194.985**	**0**	**10.194.985**	**10.958.826**
Sredstva za preostalo kritje	0	1.646.202	1.646.202	17.409.858	0	17.409.858	19.056.059
Sredstva za nastale škode	0	-882.361	-882.361	-7.214.873	0	-7.214.873	-8.097.234
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	**46.899.751**	**641.681.473**	**688.581.223**	**665.247.135**	**531.845.434**	**1.197.092.569**	**1.885.673.792**
Obveznosti za preostalo kritje	46.930.431	122.949.760	169.880.191	651.205.674	521.653.352	1.172.859.026	1.342.739.217
Obveznosti za nastale škode	-30.680	518.731.713	518.701.033	14.041.461	10.192.082	24.233.543	542.934.576
Skupaj čiste obveznosti iz zavarovalnih pogodb	**46.899.751**	**640.917.632**	**687.817.382**	**655.052.150**	**531.845.434**	**1.186.897.584**	**1.874.714.966**
Čiste obveznosti za preostalo kritje	46.930.431	121.303.558	168.233.989	633.795.816	521.653.352	1.155.449.168	1.323.683.158
Čiste obveznosti za nastale škode	-30.680	519.614.074	519.583.394	21.256.334	10.192.082	31.448.416	551.031.810

v EUR

	PREMOŽENJE			ŽIVLJENJE			
PRIKAZ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI IZ ZAVAROVALNIH POGODB NA 31. 12. 2022	Splošni model (BBA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	Splošni model (BBA)	Pristop prilagodljivega zaslužka (VFA)	Skupaj	SKUPAJ
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	**0**	**1.323.954**	**1.323.954**	**6.071.526**	**0**	**6.071.526**	**7.395.480**
Sredstva za preostalo kritje	0	6.312.256	6.312.256	11.591.499	0	11.591.499	17.903.755
Sredstva za nastale škode	0	-4.988.302	-4.988.302	-5.519.973	0	-5.519.973	-10.508.274
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	**46.524.097**	**505.086.597**	**551.610.694**	**675.841.966**	**460.958.607**	**1.136.800.573**	**1.688.411.267**
Obveznosti za preostalo kritje	47.674.099	108.370.360	156.044.459	660.752.136	452.122.656	1.112.874.793	1.268.919.252
Obveznosti za nastale škode	-1.150.002	396.716.237	395.566.234	15.089.830	8.835.951	23.925.781	419.492.015
Skupaj čiste obveznosti iz zavarovalnih pogodb	**46.524.097**	**503.762.643**	**550.286.740**	**669.770.440**	**460.958.607**	**1.130.729.047**	**1.681.015.787**
Čiste obveznosti za preostalo kritje	47.674.099	102.058.104	149.732.203	649.160.637	452.122.656	1.101.283.294	1.251.015.497
Čiste obveznosti za nastale škode	-1.150.002	401.704.539	400.554.536	20.609.803	8.835.951	29.445.754	430.000.289

v EUR

PRIKAZ KATEGORIJ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI IZ ZAVAROVALNIH POGODB NA 31. 12. 2023	PREMOŽENJE			ŽIVLJENJE			SKUPAJ
	Splošni model (BBA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	Splošni model (BBA)	Pristop prilagodljivega zaslužka (VFA)	Skupaj	
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	**0**	**763.841**	**763.841**	**10.194.985**	**0**	**10.194.985**	**10.958.826**
Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	0	775.800	775.800	91.393.420	0	91.393.420	92.169.220
Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	0	-11.959	-11.959	-10.955.818	0	-10.955.818	-10.967.777
Pogodbena storitvena marža	0	0	0	-70.242.617	0	-70.242.617	-70.242.617
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	**46.899.751**	**641.681.473**	**688.581.223**	**665.247.135**	**531.845.434**	**1.197.092.569**	**1.885.673.792**
Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	27.750.727	615.368.010	643.118.737	616.772.681	420.738.303	1.037.510.984	1.680.629.721
Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	3.416.816	26.313.463	29.730.279	7.823.404	12.358.498	20.181.902	49.912.181
Pogodbena storitvena marža	15.732.207	0	15.732.207	40.651.050	98.748.633	139.399.683	155.131.890
Skupaj čiste obveznosti iz zavarovalnih pogodb	**46.899.751**	**640.917.632**	**687.817.382**	**655.052.150**	**531.845.434**	**1.186.897.584**	**1.874.714.966**
Čiste obveznosti iz sedanje vrednosti bodočih denarnih tokov	27.750.727	614.592.210	642.342.937	525.379.261	420.738.303	946.117.564	1.588.460.501
Čiste obveznosti iz prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja	3.416.816	26.325.422	29.742.238	18.779.222	12.358.498	31.137.720	60.879.958
Čiste obveznosti iz pogodbene storitvene marže	15.732.207	0	15.732.207	110.893.667	98.748.633	209.642.300	225.374.507

v EUR

PRIKAZ KATEGORIJ SREDSTEV IN OBVEZNOSTI IZ ZAVAROVALNIH POGODB NA 31. 12. 2022	PREMOŽENJE			ŽIVLJENJE			SKUPAJ
	Splošni model (BBA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	Splošni model (BBA)	Pristop prilagodljivega zaslužka (VFA)	Skupaj	
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	**0**	**1.323.954**	**1.323.954**	**6.071.526**	**0**	**6.071.526**	**7.395.480**
Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	0	1.998.015	1.998.015	60.989.285	0	60.989.285	62.987.300
Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	0	-674.061	-674.061	-6.625.874	0	-6.625.874	-7.299.935
Pogodbena storitvena marža	0	0	0	-48.291.885	0	-48.291.885	-48.291.885
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	**46.524.097**	**505.086.597**	**551.610.694**	**675.841.966**	**460.958.607**	**1.136.800.573**	**1.688.411.267**
Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	25.573.799	472.864.224	498.438.023	623.125.921	384.147.781	1.007.273.702	1.505.711.725
Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	5.589.997	32.222.373	37.812.370	9.048.978	8.485.625	17.534.603	55.346.973
Pogodbena storitvena marža	15.360.300	0	15.360.300	43.667.068	68.325.201	111.992.268	127.352.569
Skupaj čiste obveznosti iz zavarovalnih pogodb	**46.524.097**	**503.762.643**	**550.286.740**	**669.770.440**	**460.958.607**	**1.130.729.047**	**1.681.015.787**
Čiste obveznosti iz sedanje vrednosti bodočih denarnih tokov	25.573.799	470.866.209	496.440.008	562.136.636	384.147.781	946.284.417	1.442.724.425
Čiste obveznosti iz prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja	5.589.997	32.896.434	38.486.431	15.674.852	8.485.625	24.160.477	62.646.908
Čiste obveznosti iz pogodbene storitvene marže	15.360.300	0	15.360.300	91.958.953	68.325.201	160.284.153	175.644.454

3.1.3 Prihodki in odhodki iz zavarovalnih pogodb, pripoznani v izkazu poslovnega izida in v drugem vseobsegajočem donosu

Prihodki in odhodki iz zavarovalnih pogodb Skupine Triglav

v EUR

	PREMOŽENJE			ŽIVLJENJE				ZDRAVSTVO			
ČLENITEV PRIHODKOV IN ODHODKOV IZ ZAVAROVALNIH POGODB V LETU 2023	Splošni model (BBA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	Splošni model (BBA)	Pristop prilagodljivega zaslužka (VFA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	Splošni model (BBA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	SKUPAJ
Prihodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida											
Prihodki iz naslova spremembe obveznosti za preostalo kritje	27.508.215	0	27.508.215	42.647.161	19.715.979	0	62.363.140	2.319.006	0	2.319.006	92.190.361
Pričakovani denarni tokovi iz škodnih zahtevkov in drugih zavarovalnih storitev	14.390.842	0	14.390.842	21.837.544	7.076.811	0	28.914.355	1.859.896	0	1.859.896	45.165.093
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu ob prenosu storitev zavarovalnih pogodb	10.299.188	0	10.299.188	18.676.371	10.753.517	0	29.429.888	65.279	0	65.279	39.794.355
Sprostitev prilagoditve za nefinančna tveganja za iztekla tveganja	2.818.185	0	2.818.185	2.075.356	1.328.144	0	3.403.500	393.831	0	393.831	6.615.516
Drugo	0	0	0	57.890	557.507	0	615.397	0	0	0	615.397
Prihodki od premij, namenjeni pokrivanju stroškov pridobivanja zavarovanj	6.634.435	0	6.634.435	13.555.252	9.448.127	0	23.003.379	296.626	0	296.626	29.934.440
Prihodki pripoznani po pristopu razporejanja premij (PAA)	0	1.022.018.270	1.022.018.270	0	0	1.349	1.349	0	207.042.244	207.042.244	1.229.061.863
Skupaj prihodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida	34.142.652	1.022.018.270	1.056.160.922	56.202.414	29.164.106	1.349	85.367.869	2.615.631	207.042.244	209.657.875	1.351.186.666
Odhodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida											
Odhodki iz škodnih zahtevkov in drugih zavarovalnih storitev	-6.766.534	-778.783.519	-785.550.053	-22.472.543	-5.546.346	0	-28.018.889	-2.300.092	-226.228.354	-228.528.446	-1.042.097.388
Obratovalni odhodki zavarovalnih pogodb	-9.458.717	-233.942.240	-243.400.957	-18.986.252	-12.771.349	-811	-31.758.412	14.500.751	-20.500.534	-5.999.783	-281.159.152
Stroški pridobivanja zavarovanj	-6.634.435	-165.715.773	-172.350.208	-13.555.252	-9.448.127	-642	-23.004.021	-296.626	-4.533.743	-4.830.369	-200.184.598
Učinki vrednotenja kočljivih pogodb	-292.825	6.094.076	5.801.251	1.079.123	1.336.310	0	2.415.433	15.106.353	-2.472.905	12.633.448	20.850.132
Administrativni stroški	-2.531.457	-74.320.543	-76.852.000	-6.510.123	-4.659.532	-169	-11.169.824	-308.976	-13.493.886	-13.802.862	-101.824.686
Drugi obratovalni odhodki zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida	-16.225.250	-1.012.725.760	-1.028.951.010	-41.458.794	-18.317.695	-811	-59.777.300	12.200.660	-246.728.888	-234.528.228	-1.323.256.538
Čisti prihodki/odhodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida	**17.917.402**	**9.292.510**	**27.209.912**	**14.743.620**	**10.846.411**	**538**	**25.590.569**	**14.816.291**	**-39.686.644**	**-24.870.353**	**27.930.128**
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb											
Spremembe obrestnih mer in drugih finančnih predpostavk	-1.500.669	-19.268.945	-20.769.614	-21.911.860	0	0	-21.911.860	-261.984	-20.434	-282.418	-42.963.892
Natečene obresti po trenutnih finančnih predpostavkah	0	0	0	-3.638.454	0	0	-3.638.454	0	0	0	-3.638.454
Natečene obresti po zaklenjeni obrestni meri	-98.685	-4.810.544	-4.909.229	-16.284.719	-137.177	0	-16.421.896	-25.744	-94.497	-120.241	-21.451.366
Spremembe v pošteni vrednosti portfelja zavarovalnih pogodb z neposredno udeležbo	0	0	0	0	-50.356.979	0	-50.356.979	0	0	0	-50.356.979
Skupaj finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	**-1.599.354**	**-24.079.489**	**-25.678.843**	**-41.835.033**	**-50.494.156**	**0**	**-92.329.189**	**-287.728**	**-114.931**	**-402.659**	**-118.410.691**
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb											
Finančni prihodki/odhodki pripoznani v izkazu poslovnega izida	-98.686	-4.810.544	-4.909.230	-14.219.827	-50.494.156	0	-64.713.983	-25.744	-94.497	-120.241	-69.743.454
Finančni prihodki/odhodki pripoznani v drugem vseobsegajočem donosu pred davki	-1.500.670	-19.268.943	-20.769.613	-27.615.206	0	0	-27.615.206	-261.983	-20.431	-282.414	-48.667.233
Skupaj finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	**-1.599.354**	**-24.079.489**	**-25.678.843**	**-41.835.033**	**-50.494.156**	**0**	**-92.329.189**	**-287.728**	**-114.931**	**-402.659**	**-118.410.691**

v EUR

	PREMOŽENJE			ŽIVLJENJE				ZDRAVSTVO			
ČLENITEV PRIHODKOV IN ODHODKOV IZ ZAVAROVALNIH POGODB V LETU 2022	Splošni model (BBA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	Splošni model (BBA)	Pristop prilagodljivega zaslužka (VFA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	Splošni model (BBA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	SKUPAJ
Prihodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida											
Prihodki iz naslova spremembe obveznosti za preostalo kritje	24.635.253	0	24.635.253	39.551.414	16.308.259	0	55.859.673	2.193.264	0	2.193.264	82.688.190
Pričakovani denarni tokovi iz škodnih zahtevkov in drugih zavarovalnih storitev	14.229.385	0	14.229.385	22115222	6382724	0	28.497.946	1.764.227	0	1.764.227	44.491.558
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu ob prenosu storitev zavarovalnih pogodb	7.732.466	0	7.732.466	16.502.653	8.379.024	0	24.881.677	25.207	0	25.207	32.639.350
Sprostitev prilagoditve za nefinančna tveganja za iztekla tveganja	2.673.402	0	2.673.402	2.142.785	1.353.792	0	3.496.577	403.830	0	403.830	6.573.809
Drugo	0	0	0	-1.209.246	192.719	0	-1.016.527	0	0	0	-1.016.527
Prihodki od premij, namenjeni pokrivanju stroškov pridobivanja zavarovanj	5.295.818	0	5.295.818	12.560.819	9.664.794	0	22.225.613	251.992	0	251.992	27.773.423
Prihodki pripoznani po pristopu razporejanja premij (PAA)	0	893.600.158	893.600.158	0	0	1.479	1.479	0	202.539.614	202.539.614	1.096.141.251
Skupaj prihodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida	29.931.070	893.600.158	923.531.228	52.112.234	25.973.053	1.479	78.086.766	2.445.256	202.539.614	204.984.870	1.206.602.864
Odhodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida											
Odhodki iz škodnih zahtevkov in drugih zavarovalnih storitev	-2.137.964	-545.106.200	-547.244.164	-22.046.261	-4.309.951	-28.482	-26.384.694	-2.172.715	-192.347.283	-194.519.998	-768.148.856
Obratovalni odhodki zavarovalnih pogodb	-8.353.107	-210.448.355	-218.801.462	-21.820.206	-15.495.737	-17.536	-37.333.479	8.358.454	-16.380.710	-8.022.256	-264.157.197
Stroški pridobivanja zavarovanj	-5.295.818	-145.905.233	-151.201.051	-12.560.819	-9.664.794	-4.154	-22.229.767	-251.992	-4.768.963	-5.020.955	-178.451.773
Učinki vrednotenja kočljivih pogodb	-714.684	-4.389.211	-5.103.895	-2.667.007	-1.999.728	0	-4.666.735	8.887.274	1.276.807	10.164.081	393.451
Administrativni stroški	-2.342.605	-60.153.911	-62.496.516	-6.592.380	-3.831.215	-13.382	-10.436.977	-276.828	-12.888.554	-13.165.382	-86.098.875
Drugi obratovalni odhodki zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida	-10.491.071	-755.554.558	-766.045.629	-43.866.465	-19.805.688	-46.018	-63.718.171	6.185.738	-208.727.994	-202.542.256	-1.032.306.056
Čisti prihodki/odhodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida	**19.439.999**	**138.045.600**	**157.485.599**	**8.245.769**	**6.167.365**	**-44.539**	**14.368.595**	**8.630.994**	**-6.188.380**	**2.442.614**	**174.296.808**
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb											
Spremembe obrestnih mer in drugih finančnih predpostavk	2.899.267	48.776.243	51.675.510	87.603.230	1	0	87.603.231	417.597	15.683	433.280	139.712.021
Natečene obresti po trenutnih finančnih predpostavkah	0	0	0	12.065.846	0	0	12.065.846	0	0	0	12.065.846
Natečene obresti po zaklenjeni obrestni meri	-55.573	195.852	140.279	31.366.819	122.808	0	31.489.627	23.654	15.885	39.539	31.669.445
Spremembe v pošteni vrednosti portfelja zavarovalnih pogodb z neposredno udeležbo	0	0	0	0	78.627.342	0	78.627.342	0	0	0	78.627.342
Skupaj finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	**2.843.694**	**48.972.095**	**51.815.789**	**131.035.895**	**78.750.151**	**0**	**209.786.046**	**441.251**	**31.568**	**472.819**	**262.074.654**
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb											
Finančni prihodki/odhodki pripoznani v izkazu poslovnega izida	-55.573	195.852	140.279	4.306.387	78.750.151	0	83.056.538	23.654	15.885	39.539	83.236.356
Finančni prihodki/odhodki pripoznani v drugem vseobsegajočem donosu pred davki	2.899.280	48.776.230	51.675.510	126.729.508	0	0	126.729.508	417.597	15.681	433.278	178.838.296
Skupaj finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	**2.843.694**	**48.972.095**	**51.815.789**	**131.035.895**	**78.750.151**	**0**	**209.786.046**	**441.251**	**31.568**	**472.819**	**262.074.654**

Prihodki in odhodki iz zavarovalnih pogodb Zavarovalnice Triglav

v EUR

	PREMOŽENJE			ŽIVLJENJE			
ČLENITEV PRIHODKOV IN ODHODKOV IZ ZAVAROVALNIH POGODB V LETU 2023	Splošni model (BBA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	Splošni model (BBA)	Pristop prilagodljivega zaslužka (VFA)	Skupaj	SKUPAJ
Prihodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida							
Prihodki iz naslova spremembe obveznosti za preostalo kritje	26.785.407	0	26.785.407	30.424.967	18.988.199	49.413.166	76.198.573
Pričakovani denarni tokovi iz škodnih zahtevkov in drugih zavarovalnih storitev	14.000.618	0	14.000.618	12.761.768	6.667.170	19.428.938	33.429.557
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu ob prenosu storitev zavarovalnih pogodb	9.993.499	0	9.993.499	15.410.353	10.602.928	26.013.281	36.006.780
Sprostitev prilagoditve za nefinančna tveganja za iztekla tveganja	2.791.290	0	2.791.290	1.782.110	1.253.659	3.035.769	5.827.059
Drugo	0	0	0	470.735	464.442	935.177	935.177
Prihodki od premij, namenjeni pokrivanju stroškov pridobivanja zavarovanj	5.544.132	0	5.544.132	7.967.872	9.061.975	17.029.847	22.573.979
Prihodki pripoznani po pristopu razporejanja premij (PAA)	0	676.864.819	676.864.819	0	0	0	676.864.819
Skupaj prihodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida	32.329.539	676.864.819	709.194.358	38.392.839	28.050.173	66.443.013	775.637.370
Odhodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida							
Odhodki iz škodnih zahtevkov in drugih zavarovalnih storitev	-6.496.589	-539.291.899	-545.788.488	-13.754.753	-5.217.847	-18.972.600	-564.761.089
Obratovalni odhodki zavarovalnih pogodb	-8.096.330	-157.631.453	-165.727.783	-10.835.244	-12.666.859	-23.502.103	-189.229.885
Stroški pridobivanja zavarovanj	-5.544.132	-108.668.783	-114.212.914	-7.967.872	-9.061.975	-17.029.847	-131.242.761
Učinki vrednotenja kočljivih pogodb	-151.260	8.546.662	8.395.402	1.441.836	771.338	2.213.174	10.608.576
Administrativni stroški	-2.400.938	-57.509.332	-59.910.271	-4.309.208	-4.376.222	-8.685.430	-68.595.700
Drugi obratovalni odhodki zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida	-14.592.919	-696.923.352	-711.516.271	-24.589.997	-17.884.706	-42.474.703	-753.990.974
Čisti prihodki/odhodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida	**17.736.620**	**-20.058.533**	**-2.321.913**	**13.802.842**	**10.165.467**	**23.968.310**	**21.646.396**
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb							
Spremembe obrestnih mer in drugih finančnih predpostavk	-1.370.610	-12.507.040	-13.877.650	-18.207.027	0	-18.207.027	-32.084.678
Natečene obresti po trenutnih finančnih predpostavkah	0	0	0	-3.638.454	0	-3.638.454	-3.638.454
Natečene obresti po zaklenjeni obrestni meri	-84.698	-2.930.574	-3.015.273	-14.652.674	-134.223	-14.786.897	-17.802.170
Spremembe v pošteni vrednosti portfelja zavarovalnih pogodb z neposredno udeležbo	0	0	0	0	-46.417.854	-46.417.854	-46.417.854
Skupaj finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	**-1.455.308**	**-15.437.615**	**-16.892.923**	**-36.498.155**	**-46.552.077**	**-83.050.233**	**-99.943.156**
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb							
Finančni prihodki/odhodki pripoznani v izkazu poslovnega izida	-84.698	-2.930.574	-3.015.273	-13.326.601	-46.552.077	-59.878.679	-62.893.952
Finančni prihodki/odhodki pripoznani v drugem vseobsegajočem donosu pred davki	-1.370.610	-12.507.040	-13.877.650	-23.171.554	0	-23.171.554	-37.049.204
Skupaj finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	**-1.455.308**	**-15.437.615**	**-16.892.923**	**-36.498.155**	**-46.552.077**	**-83.050.233**	**-99.943.156**

v EUR

	PREMOŽENJE			ŽIVLJENJE			
ČLENITEV PRIHODKOV IN ODHODKOV IZ ZAVAROVALNIH POGODB V LETU 2022	Splošni model (BBA)	Pristop razporejanja premij (PAA)	Skupaj	Splošni model (BBA)	Pristop prilagodljivega zaslužka (VFA)	Skupaj	SKUPAJ
Prihodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida							
Prihodki iz naslova spremembe obveznosti za preostalo kritje	23.536.971	0	23.536.971	28.841.325	15.641.636	44.482.961	68.019.932
Pričakovani denarni tokovi iz škodnih zahtevkov in drugih zavarovalnih storitev	13.426.263	0	13.426.263	12952236,44	6014307,968	18.966.544	32.392.807
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu ob prenosu storitev zavarovalnih pogodb	7.480.577	0	7.480.577	13.903.253	8.179.049	22.082.302	29.562.880
Sprostitev prilagoditve za nefinančna tveganja za iztekla tveganja	2.630.131	0	2.630.131	1.823.682	1.256.012	3.079.694	5.709.825
Drugo	0	0	0	162.153	192.267	354.420	354.420
Prihodki od premij, namenjeni pokrivanju stroškov pridobivanja zavarovanj	4.267.610	0	4.267.610	8.237.724	9.278.116	17.515.840	21.783.450
Prihodki pripoznani po pristopu razporejanja premij (PAA)	0	600.400.841	600.400.841	0	0	0	600.400.841
Skupaj prihodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida	27.804.581	600.400.841	628.205.422	37.079.049	24.919.752	61.998.801	690.204.222
Odhodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida							
Odhodki iz škodnih zahtevkov in drugih zavarovalnih storitev	-1.678.365	-378.878.691	-380.557.056	-13.202.458	-4.319.271	-17.521.729	-398.078.786
Obratovalni odhodki zavarovalnih pogodb	-7.074.942	-144.041.412	-151.116.354	-15.278.140	-14.061.103	-29.339.243	-180.455.597
Stroški pridobivanja zavarovanj	-4.267.610	-96.468.571	-100.736.181	-8.237.724	-9.278.116	-17.515.840	-118.252.021
Učinki vrednotenja kočljivih pogodb	-714.693	-3.532.781	-4.247.474	-2.439.338	-1.268.270	-3.707.608	-7.955.082
Administrativni stroški	-2.092.640	-44.040.059	-46.132.699	-4.601.079	-3.514.717	-8.115.795	-54.248.494
Drugi obratovalni odhodki zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida	-8.753.307	-522.920.103	-531.673.410	-28.480.598	-18.380.374	-46.860.972	-578.534.383
Čisti prihodki/odhodki iz zavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida	**19.051.274**	**77.480.738**	**96.532.012**	**8.598.450**	**6.539.378**	**15.137.828**	**111.669.840**
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb							
Spremembe obrestnih mer in drugih finančnih predpostavk	2.663.138	37.464.219	40.127.356	74.877.516	0	74.877.516	115.004.872
Natečene obresti po trenutnih finančnih predpostavkah	0	0	0	12.065.846	0	12.065.846	12.065.846
Natečene obresti po zaklenjeni obrestni meri	-61.961	13.387	-48.574	27.982.371	116.843	28.099.214	28.050.640
Spremembe v pošteni vrednosti portfelja zavarovalnih pogodb z neposredno udeležbo	0	0	0	0	73.820.870	73.820.870	73.820.870
Skupaj finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	**2.601.177**	**37.477.605**	**40.078.782**	**114.925.733**	**73.937.714**	**188.863.446**	**228.942.229**
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb							
Finančni prihodki/odhodki pripoznani v izkazu poslovnega izida	-61.960	13.387	-48.574	3.950.577	73.937.714	77.888.291	77.839.717
Finančni prihodki/odhodki pripoznani v drugem vseobsegajočem donosu pred davki	2.663.138	37.464.219	40.127.356	110.975.156	0	110.975.156	151.102.512
Skupaj finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	**2.601.177**	**37.477.605**	**40.078.782**	**114.925.733**	**73.937.714**	**188.863.446**	**228.942.229**

3.1.4 Prikaz gibanja sredstev in obveznosti za preostalo kritje ter sredstev in obveznosti za nastale škode

Prikaz gibanja sredstev in obveznosti za preostalo kritje ter sredstev in obveznosti za nastale škode Skupine Triglav

v EUR

	PREMOŽENJE			
	Preostalo kritje			
POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Nastale škode	SKUPAJ
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	**-48.942.758**	**-1.981.216**	**1.106.188**	**-49.817.786**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-48.942.758	-1.981.216	1.106.188	-49.817.786
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**25.765.927**	**-339.047**	**-9.108.835**	**16.318.045**
Prihodki iz zavarovalnih storitev				
Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojeni retrospektivni pristop	949.044	0	0	949.044
Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	0	0	0	0
Druge pogodbe	33.193.608	0	0	33.193.608
Skupaj prihodki iz zavarovalnih storitev	34.142.652	0	0	34.142.652
Odhodki iz zavarovalnih storitev				
Odhodki iz nastalih zahtevkov	*0*	*1.205.188*	*-9.297.990*	*-8.092.802*
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	1.205.188	-15.576.559	-14.371.371
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	6.278.569	6.278.569
Operativni stroški zavarovanj	*-6.634.435*	*-1.498.013*	*0*	*-8.132.448*
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-6.634.435	0	0	-6.634.435
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	-1.498.013	0	-1.498.013
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-6.634.435	-292.825	-9.297.990	-16.225.250
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	0	0	0	0
Rezultat iz zavarovalnih poslov	27.508.217	-292.825	-9.297.990	17.917.402
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	-1.742.290	-46.222	189.158	-1.599.354
Učinek tečajnih razlik	0	0	-3	-3
Denarni tokovi	**-24.249.240**	**0**	**8.017.588**	**-16.231.652**
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-30.795.207	0	0	-30.795.207
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	8.017.588	8.017.588
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	6.545.967	0	0	6.545.967
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	**-47.426.071**	**-2.320.263**	**14.941**	**-49.731.393**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-47.426.071	-2.320.263	14.941	-49.731.395

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	PREMOŽENJE			
	Preostalo kritje			
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Nastale škode	SKUPAJ
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	**-48.802.136**	**-1.254.416**	**-1.134.197**	**-51.190.749**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-48.802.136	-1.254.416	-1.134.197	-51.190.749
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**27.851.834**	**-726.800**	**-4.832.875**	**22.292.159**
Prihodki iz zavarovalnih storitev				
Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojeni retrospektivni pristop	1.348.112	0	0	1.348.112
Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	0	0	0	0
Druge pogodbe	28.582.958	0	0	28.582.958
Skupaj prihodki iz zavarovalnih storitev	29.931.070	0	0	29.931.070
Odhodki iz zavarovalnih storitev				
Odhodki iz nastalih zahtevkov	*0*	*813.065*	*-4.480.569*	*-3.667.504*
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	813.065	-12.862.511	-12.049.446
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	8.381.942	8.381.942
Operativni stroški zavarovanj	*-5.295.818*	*-1.527.749*	*0*	*-6.823.567*
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-5.295.818	0	0	-5.295.818
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	-1.527.749	0	-1.527.749
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-5.295.818	-714.684	-4.480.569	-10.491.071
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	0	0	0	0
Rezultat iz zavarovalnih poslov	24.635.252	-714.684	-4.480.569	19.439.999
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	3.208.325	-12.116	-352.515	2.843.694
Učinek tečajnih razlik	8.257	0	209	8.466
Denarni tokovi	**-27.992.456**	**0**	**7.073.260**	**-20.919.196**
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-35.129.867	0	0	-35.129.867
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	7.073.260	7.073.260
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	7.137.411	0	0	7.137.411
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	**-48.942.758**	**-1.981.216**	**1.106.188**	**-49.817.786**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-48.942.758	-1.981.216	1.106.188	-49.817.786

v EUR

	ŽIVLJENJE			
	Preostalo kritje			
POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Nastale škode	SKUPAJ
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	**-701.327.835**	**-28.845.103**	**-23.027.430**	**-753.200.368**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	11.814.766	-43.334	-5.613.417	6.158.015
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-713.142.601	-28.801.769	-17.414.013	-759.358.383
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**104.164.810**	**811.293**	**-132.084.166**	**-27.108.063**
Prihodki iz zavarovalnih storitev				
Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojeni retrospektivni pristop	10.741.743	0	0	10.741.743
Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	5.408.533	0	0	5.408.533
Druge pogodbe	40.052.138	0	0	40.052.138
Skupaj prihodki iz zavarovalnih storitev	56.202.414	0	0	56.202.414
Odhodki iz zavarovalnih storitev				
Odhodki iz nastalih zahtevkov	*0*	*2.782.389*	*-28.982.664*	*-26.200.275*
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	2.782.389	-28.899.078	-26.116.689
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	-83.586	-83.586
Operativni stroški zavarovanj	*-13.555.253*	*-1.703.266*	*0*	*-15.258.519*
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-13.555.253	0	0	-13.555.253
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	-1.703.266	0	-1.703.266
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-13.555.253	1.079.123	-28.982.664	-41.458.794
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	102.846.524	0	-102.846.526	-2
Rezultat iz zavarovalnih poslov	145.493.685	1.079.123	-131.829.190	14.743.618
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	-41.310.062	-269.807	-255.164	-41.835.033
Učinek tečajnih razlik	10.090	1.977	188	12.255
Denarni tokovi	**-100.399.871**	**0**	**131.135.040**	**30.735.169**
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-118.856.139	0	0	-118.856.139
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	131.135.040	131.135.040
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	18.456.268	0	0	18.456.268
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	**-697.562.891**	**-28.033.810**	**-23.976.556**	**-749.573.257**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	17.629.498	-173.171	-7.222.167	10.234.160
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-715.192.389	-27.860.639	-16.754.389	-759.807.417

v EUR

	ŽIVLJENJE			
	Preostalo kritje			
POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	**Brez sestavine izgube**	**Sestavina izgube**	**Nastale škode**	**SKUPAJ**
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	**-859.575.880**	**-26.047.523**	**-23.314.653**	**-908.938.056**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	19.255.526	-23.041	-4.667.362	14.565.123
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-878.831.406	-26.024.482	-18.647.291	-923.503.179
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**260.300.173**	**-2.797.580**	**-118.089.148**	**139.413.445**
Prihodki iz zavarovalnih storitev				
Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojeni retrospektivni pristop	12.641.785	0	0	12.641.785
Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	5.014.135	0	0	5.014.135
Druge pogodbe	34.456.314	0	0	34.456.314
Skupaj prihodki iz zavarovalnih storitev	52.112.234	0	0	52.112.234
Odhodki iz zavarovalnih storitev				
Odhodki iz nastalih zahtevkov	*0*	*2.504.568*	*-28.638.640*	*-26.134.072*
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	2.504.568	-29.130.689	-26.626.121
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	492.049	492.049
Operativni stroški zavarovanj	*-12.560.819*	*-5.171.574*	*0*	*-17.732.393*
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-12.560.819	0	0	-12.560.819
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	-5.171.574	0	-5.171.574
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-12.560.819	-2.667.006	-28.638.640	-43.866.465
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	90.009.641	0	-90.009.642	-1
Rezultat iz zavarovalnih poslov	129.561.056	-2.667.006	-118.648.282	8.245.768
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	130.607.938	-129.019	556.976	131.035.895
Učinek tečajnih razlik	133.818	-1.555	2.158	134.421
Denarni tokovi	**-102.052.130**	**0**	**118.376.371**	**16.324.241**
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-119.344.294	0	0	-119.344.294
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	118.376.371	118.376.371
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	17.292.164	0	0	17.292.164
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	**-701.327.834**	**-28.845.103**	**-23.027.430**	**-753.200.367**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	11.814.766	-43.334	-5.613.417	6.158.015
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-713.142.600	-28.801.769	-17.414.013	-759.358.382

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	ZDRAVSTVO			
	Preostalo kritje			
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Nastale škode	SKUPAJ
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	**336.806**	**-17.711.764**	**-334.228**	**-17.709.186**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	336.806	-17.711.764	-334.228	-17.709.186
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**2.051.826**	**15.085.140**	**-2.608.403**	**14.528.563**
Prihodki iz zavarovalnih storitev				
Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojeni retrospektivni pristop	0	0	0	0
Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	0	0	0	0
Druge pogodbe	2.615.631	0	0	2.615.631
Skupaj prihodki iz zavarovalnih storitev	2.615.631	0	0	2.615.631
Odhodki iz zavarovalnih storitev				
Odhodki iz nastalih zahtevkov	*0*	*15.847.762*	*-2.609.067*	*13.238.695*
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	15.847.762	-2.625.665	13.222.097
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	16.598	16.598
Operativni stroški zavarovanj	*-296.626*	*-741.409*	*0*	*-1.038.035*
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-296.626	0	0	-296.626
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	-741.409	0	-741.409
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-296.626	15.106.353	-2.609.067	12.200.660
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	0	0	0	0
Rezultat iz zavarovalnih poslov	2.319.005	15.106.353	-2.609.067	14.816.291
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	-267.180	-21.212	664	-287.728
Učinek tečajnih razlik	1	-1	0	0
Denarni tokovi	**-2.644.213**	**0**	**2.392.930**	**-251.283**
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-2.846.690	0	0	-2.846.690
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	2.392.930	2.392.930
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	202.477	0	0	202.477
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	**-255.581**	**-2.626.624**	**-549.701**	**-3.431.906**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-255.581	-2.626.624	-549.701	-3.431.906

v EUR

	ZDRAVSTVO			
	Preostalo kritje			
POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	**Brez sestavine izgube**	**Sestavina izgube**	**Nastale škode**	**SKUPAJ**
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	**-192.222**	**-26.669.634**	**-3.671.872**	**-30.533.728**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	99.798	-3	-14.956	84.839
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-292.020	-26.669.631	-3.656.916	-30.618.567
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**2.539.467**	**8.957.870**	**-2.425.093**	**9.072.244**
Prihodki iz zavarovalnih storitev				
Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojeni retrospektivni pristop	0	0	0	0
Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	0	0	0	0
Druge pogodbe	2.445.256	0	0	2.445.256
Skupaj prihodki iz zavarovalnih storitev	2.445.256	0	0	2.445.256
Odhodki iz zavarovalnih storitev				
Odhodki iz nastalih zahtevkov	*0*	*23.245.696*	*-2.449.544*	*20.796.152*
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	23.245.696	-5.812.109	17.433.587
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	3.362.565	3.362.565
Operativni stroški zavarovanj	*-251.992*	*-14.358.422*	*0*	*-14.610.414*
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-251.992	0	0	-251.992
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	-14.358.422	0	-14.358.422
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-251.992	8.887.274	-2.449.544	6.185.738
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	0	0	0	0
Rezultat iz zavarovalnih poslov	2.193.264	8.887.274	-2.449.544	8.630.994
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	346.205	70.595	24.451	441.251
Učinek tečajnih razlik	-2	1	0	-1
Denarni tokovi	**-2.010.439**	**0**	**5.762.737**	**3.752.298**
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-2.281.496	0	0	-2.281.496
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	5.762.737	5.762.737
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	271.057	0	0	271.057
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	**336.806**	**-17.711.764**	**-334.228**	**-17.709.186**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	336.806	-17.711.764	-334.228	-17.709.186

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU RAZPOREJANJA PREMIJ (PAA)	PREMOŽENJE				
	Preostalo kritje		Nastale škode		
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Sedanja vrednost pričakovanih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	SKUPAJ
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	**-115.907.607**	**-11.282.398**	**-565.295.441**	**-52.054.173**	**-744.539.619**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	9.069.865	-16.373	-1.951.167	-126.445	6.975.880
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-124.977.472	-11.266.025	-563.344.274	-51.927.728	-751.515.499
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**859.503.948**	**6.094.285**	**-885.385.920**	**5.061.191**	**-14.726.496**
Prihodki iz zavarovalnih storitev	1.022.018.270	0	0	0	1.022.018.270
Odhodki iz zavarovalnih storitev					
Odhodki iz nastalih zahtevkov	*0*	*0*	*-860.276.387*	*7.172.324*	*-853.104.063*
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	0	-849.240.206	-23.754.219	-872.994.425
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	-11.036.181	30.926.543	19.890.362
Operativni stroški zavarovanj	*-165.715.772*	*6.094.075*	*0*	*0*	*-159.621.697*
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-165.715.772	0	0	0	-165.715.772
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	6.094.075	0	0	6.094.075
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-165.715.772	6.094.075	-860.276.387	7.172.324	-1.012.725.760
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	3.183.018	0	-3.183.018	0	0
Rezultat iz zavarovalnih poslov	856.302.498	6.094.075	-860.276.387	7.172.324	9.292.510
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	0	0	-21.966.527	-2.112.962	-24.079.489
Učinek tečajnih razlik	3.201.450	210	-3.143.006	1.829	60.483
Denarni tokovi	**-871.138.760**	**0**	**701.410.372**	**0**	**-169.728.388**
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-1.044.184.874	0	0	0	-1.044.184.874
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	701.410.372	0	701.410.372
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	173.046.114	0	0	0	173.046.114
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	**-127.542.419**	**-5.188.113**	**-749.270.991**	**-46.992.982**	**-928.994.505**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	3.628.359	6.861	-1.696.902	-79.500	1.858.818
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-131.170.778	-5.194.974	-747.574.089	-46.913.482	-930.853.323

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU RAZPOREJANJA PREMIJ (PAA)	PREMOŽENJE				
	Preostalo kritje		Nastale škode		
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Sedanja vrednost pričakovanih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	SKUPAJ
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	**-102.857.115**	**-6.894.658**	**-527.836.219**	**-46.826.925**	**-684.414.917**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	2.663.887	-2.713	-334.569	-2.814	2.323.791
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-105.521.002	-6.891.945	-527.501.650	-46.824.111	-686.738.708
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**750.636.293**	**-4.387.740**	**-553.863.169**	**-5.227.248**	**187.158.136**
Prihodki iz zavarovalnih storitev	893.600.158	0	0	0	893.600.158
Odhodki iz zavarovalnih storitev					
Odhodki iz nastalih zahtevkov	*0*	*0*	*-597.000.015*	*-8.260.099*	*-605.260.114*
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	0	-569.776.068	-23.451.591	-593.227.659
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	-27.223.947	15.191.492	-12.032.455
Operativni stroški zavarovanj	*-145.905.236*	*-4.389.208*	*0*	*0*	*-150.294.444*
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-145.905.236	0	0	0	-145.905.236
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	-4.389.208	0	0	-4.389.208
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-145.905.236	-4.389.208	-597.000.015	-8.260.099	-755.554.558
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	2.918.597	0	-2.918.597	0	0
Rezultat iz zavarovalnih poslov	747.694.922	-4.389.208	-597.000.015	-8.260.099	138.045.600
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	0	0	45.956.805	3.015.290	48.972.095
Učinek tečajnih razlik	2.941.371	1.468	-2.819.959	17.561	140.441
Denarni tokovi	**-763.686.787**	**0**	**516.403.919**	**0**	**-247.282.868**
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-915.119.086	0	0	0	-915.119.086
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	516.403.919	0	516.403.919
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	151.432.299	0	0	0	151.432.299
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	**-115.907.609**	**-11.282.398**	**-565.295.441**	**-52.054.173**	**-744.539.621**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	9.069.864	-16.373	-1.951.217	-126.395	6.975.879
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-124.977.473	-11.266.025	-563.344.224	-51.927.778	-751.515.500

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU RAZPOREJANJA PREMIJ (PAA)	ZDRAVSTVO				
	Preostalo kritje		Nastale škode		
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Sedanja vrednost pričakovanih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	SKUPAJ
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	**1.062.050**	**-185.164**	**-23.775.280**	**-2.846.913**	**-25.745.307**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	1.062.050	-185.164	-23.775.280	-2.846.913	-25.745.307
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**202.508.503**	**-2.472.904**	**-238.339.811**	**-1.497.362**	**-39.801.574**
Prihodki iz zavarovalnih storitev	207.042.244	0	0	0	207.042.244
Odhodki iz zavarovalnih storitev					
Odhodki iz nastalih zahtevkov	*0*	*0*	*-238.236.180*	*-1.486.060*	*-239.722.240*
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	0	-238.593.199	-4.324.870	-242.918.069
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	357.019	2.838.810	3.195.829
Operativni stroški zavarovanj	*-4.533.743*	*-2.472.905*	*0*	*0*	*-7.006.648*
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-4.533.743	0	0	0	-4.533.743
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	-2.472.905	0	0	-2.472.905
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-4.533.743	-2.472.905	-238.236.180	-1.486.060	-246.728.888
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	0	0	0	0	0
Rezultat iz zavarovalnih poslov	202.508.501	-2.472.905	-238.236.180	-1.486.060	-39.686.644
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	0	0	-103.630	-11.301	-114.931
Učinek tečajnih razlik	2	1	-1	-1	1
Denarni tokovi	**-202.047.226**	**0**	**236.904.370**	**0**	**34.857.144**
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-206.339.951	0	0	0	-206.339.951
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	236.904.370	0	236.904.370
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	4.292.725	0	0	0	4.292.725
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	**1.523.327**	**-2.658.068**	**-25.210.719**	**-4.344.275**	**-30.689.735**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	1.894	0	-630	-364	900
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	1.521.433	-2.658.068	-25.210.089	-4.343.911	-30.690.635

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU RAZPOREJANJA PREMIJ (PAA)	ZDRAVSTVO				
	Preostalo kritje		Nastale škode		
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Sedanja vrednost pričakovanih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	SKUPAJ
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	**1.898.193**	**-1.461.971**	**-18.453.543**	**-2.489.256**	**-20.506.577**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	4.497	0	-2.631	-132	1.734
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	1.893.696	-1.461.971	-18.450.912	-2.489.124	-20.508.311
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**197.770.650**	**1.276.807**	**-204.846.610**	**-357.657**	**-6.156.810**
Prihodki iz zavarovalnih storitev	202.539.614	0	0	0	202.539.614
Odhodki iz zavarovalnih storitev					
Odhodki iz nastalih zahtevkov	*0*	*0*	*-204.874.462*	*-361.376*	*-205.235.838*
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	0	-205.872.701	-2.647.695	-208.520.396
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	998.239	2.286.319	3.284.558
Operativni stroški zavarovanj	*-4.768.963*	*1.276.807*	*0*	*0*	*-3.492.156*
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-4.768.963	0	0	0	-4.768.963
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	1.276.807	0	0	1.276.807
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-4.768.963	1.276.807	-204.874.462	-361.376	-208.727.994
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	0	0	0	0	0
Rezultat iz zavarovalnih poslov	197.770.651	1.276.807	-204.874.462	-361.376	-6.188.380
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	0	0	27.851	3.717	31.568
Učinek tečajnih razlik	-1	0	1	2	2
Denarni tokovi	**-198.606.793**	**0**	**199.524.874**	**0**	**918.081**
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-203.100.498	0	0	0	-203.100.498
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	199.524.874	0	199.524.874
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	4.493.705	0	0	0	4.493.705
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	**1.062.050**	**-185.164**	**-23.775.280**	**-2.846.913**	**-25.745.307**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	1.062.050	-185.164	-23.775.280	-2.846.913	-25.745.307

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU PRILAGODLJIVEGA ZASLUŽKA (VFA)	ŽIVLJENJE			
	Preostalo kritje			
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Nastale škode	SKUPAJ
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	**-468.769.964**	**-2.297.618**	**-9.109.713**	**-480.177.295**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	17.472	-13.642	0	3.830
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-468.787.436	-2.283.976	-9.109.713	-480.181.125
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**28.772.418**	**1.336.321**	**-69.753.824**	**-39.645.085**
Prihodki iz zavarovalnih storitev				
Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	8.395.738	0	0	8.395.738
Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	1.196.176	0	0	1.196.176
Druge pogodbe	19.572.192	0	0	19.572.192
Skupaj prihodki iz zavarovalnih storitev	29.164.106	0	0	29.164.106
Odhodki iz zavarovalnih storitev				
Odhodki iz nastalih zahtevkov	*0*	*163.452*	*-10.205.879*	*-10.042.427*
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	163.452	-10.873.854	-10.710.402
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	667.975	667.975
Operativni stroški zavarovanj	*-9.448.127*	*1.172.859*	*0*	*-8.275.268*
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-9.448.127	0	0	-9.448.127
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	1.172.859	0	1.172.859
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-9.448.127	1.336.311	-10.205.879	-18.317.695
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	59.410.768	0	-59.410.768	0
Rezultat iz zavarovalnih poslov	79.126.747	1.336.311	-69.616.647	10.846.411
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	-50.356.979	0	-137.177	-50.494.156
Učinek tečajnih razlik	2.650	10	2	2.662
Denarni tokovi	**-104.668.950**	**0**	**68.359.496**	**-36.309.454**
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-119.628.972	0	0	-119.628.972
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	68.359.496	68.359.496
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	14.960.022	0	0	14.960.022
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	**-544.666.496**	**-961.297**	**-10.504.041**	**-556.131.834**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-544.666.496	-961.297	-10.504.041	-556.131.834

v EUR

	ŽIVLJENJE			
	Preostalo kritje			
POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU PRILAGODLJIVEGA ZASLUŽKA (VFA)	**Brez sestavine izgube**	**Sestavina izgube**	**Nastale škode**	**SKUPAJ**
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	**-522.549.932**	**-297.865**	**-9.363.656**	**-532.211.453**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-522.549.932	-297.865	-9.363.656	-532.211.453
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**146.623.580**	**-1.999.754**	**-59.649.137**	**84.974.689**
Prihodki iz zavarovalnih storitev				
Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	9.049.671	0	0	9.049.671
Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	786.497	0	0	786.497
Druge pogodbe	16.136.885	0	0	16.136.885
Skupaj prihodki iz zavarovalnih storitev	25.973.053	0	0	25.973.053
Odhodki iz zavarovalnih storitev				
Odhodki iz nastalih zahtevkov	*0*	*378.007*	*-8.141.166*	*-7.763.159*
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	378.007	-9.208.120	-8.830.113
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	1.066.954	1.066.954
Operativni stroški zavarovanj	*-9.664.794*	*-2.377.735*	*0*	*-12.042.529*
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-9.664.794	0	0	-9.664.794
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	-2.377.735	0	-2.377.735
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-9.664.794	-1.999.728	-8.141.166	-19.805.688
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	51.631.979	0	-51.631.979	0
Rezultat iz zavarovalnih poslov	67.940.238	-1.999.728	-59.773.145	6.167.365
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	78.627.342	0	122.809	78.750.151
Učinek tečajnih razlik	56.000	-26	1.198	57.172
Denarni tokovi	**-92.843.613**	**0**	**59.903.081**	**-32.940.532**
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-106.892.379	0	0	-106.892.379
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	59.903.081	59.903.081
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	14.048.766	0	0	14.048.766
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	**-468.769.965**	**-2.297.619**	**-9.109.712**	**-480.177.296**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	17.472	-13.642	0	3.830
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-468.787.437	-2.283.977	-9.109.712	-480.181.126

Prikaz gibanja sredstev in obveznosti za preostalo kritje ter sredstev in obveznosti za nastale škode Zavarovalnice Triglav

v EUR

	PREMOŽENJE			
	Preostalo kritje			
POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Nastale škode	SKUPAJ
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	**-45.692.874**	**-1.981.225**	**1.150.002**	**-46.524.097**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-45.692.874	-1.981.225	1.150.002	-46.524.097
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**25.186.880**	**-197.482**	**-8.708.087**	**16.281.311**
Prihodki iz zavarovalnih storitev				
Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	949.050	0	0	949.050
Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	0	0	0	0
Druge pogodbe	31.380.488	0	0	31.380.488
Skupaj prihodki iz zavarovalnih storitev	32.329.539	0	0	32.329.539
Odhodki iz zavarovalnih storitev				
Odhodki iz nastalih zahtevkov	*0*	*1.101.210*	*-8.897.528*	*-7.796.317*
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	1.101.210	-15.208.167	-14.106.956
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	6.310.639	6.310.639
Operativni stroški zavarovanj	*-5.544.132*	*-1.252.470*	*0*	*-6.796.602*
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-5.544.132	0	0	-5.544.132
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	-1.252.470	0	-1.252.470
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-5.544.132	-151.260	-8.897.528	-14.592.919
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	0	0	0	0
Rezultat iz zavarovalnih poslov	26.785.407	-151.260	-8.897.528	17.736.620
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	-1.598.527	-46.222	189.441	-1.455.308
Denarni tokovi	**-24.245.730**	**0**	**7.588.765**	**-16.656.965**
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-30.104.974	0	0	-30.104.974
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	7.588.765	7.588.765
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	5.859.244	0	0	5.859.244
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	**-44.751.725**	**-2.178.707**	**30.680**	**-46.899.751**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-44.751.725	-2.178.707	30.680	-46.899.751

v EUR

	PREMOŽENJE			
	Preostalo kritje			
POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	**Brez sestavine izgube**	**Sestavina izgube**	**Nastale škode**	**SKUPAJ**
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	**-45.511.981**	**-1.254.416**	**-1.051.896**	**-47.818.293**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-45.511.981	-1.254.416	-1.051.896	-47.818.293
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**26.503.318**	**-726.809**	**-4.124.059**	**21.652.451**
Prihodki iz zavarovalnih storitev				
Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	1.348.121	0	0	1.348.121
Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	0	0	0	0
Druge pogodbe	26.456.460	0	0	26.456.460
Skupaj prihodki iz zavarovalnih storitev	27.804.581	0	0	27.804.581
Odhodki iz zavarovalnih storitev				
Odhodki iz nastalih zahtevkov	*0*	*813.056*	*-3.771.005*	*-2.957.949*
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	813.056	-12.161.268	-11.348.213
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	8.390.264	8.390.264
Operativni stroški zavarovanj	*-4.267.610*	*-1.527.749*	*0*	*-5.795.358*
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-4.267.610	0	0	-4.267.610
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	-1.527.749	0	-1.527.749
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-4.267.610	-714.693	-3.771.005	-8.753.307
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	0	0	0	0
Rezultat iz zavarovalnih poslov	23.536.971	-714.693	-3.771.005	19.051.274
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	2.966.347	-12.116	-353.054	2.601.177
Denarni tokovi	**-26.684.212**	**0**	**6.325.957**	**-20.358.255**
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-32.211.346	0	0	-32.211.346
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	6.325.957	6.325.957
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	5.527.134	0	0	5.527.134
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	**-45.692.874**	**-1.981.225**	**1.150.002**	**-46.524.097**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-45.692.874	-1.981.225	1.150.002	-46.524.097

v EUR

	ŽIVLJENJE			
	Preostalo kritje			
POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Nastale škode	SKUPAJ
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	**-626.216.861**	**-22.943.777**	**-20.609.803**	**-669.770.440**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	11.611.742	-20.243	-5.519.973	6.071.526
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-637.828.602	-22.923.534	-15.089.830	-675.841.966
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**86.702.093**	**1.246.356**	**-110.643.762**	**-22.695.313**
Prihodki iz zavarovalnih storitev				
Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	10.741.743	0	0	10.741.743
Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	4.352.602	0	0	4.352.602
Druge pogodbe	23.298.495	0	0	23.298.495
Skupaj prihodki iz zavarovalnih storitev	38.392.839	0	0	38.392.839
Odhodki iz zavarovalnih storitev				
Odhodki iz nastalih zahtevkov	*0*	*965.172*	*-18.063.961*	*-17.098.789*
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	965.172	-19.431.700	-18.466.528
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe DT pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	1.367.740	1.367.740
Operativni stroški zavarovanj	*-7.967.872*	*476.664*	*0*	*-7.491.208*
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-7.967.872	0	0	-7.967.872
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	476.664	0	476.664
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-7.967.872	1.441.836	-18.063.961	-24.589.997
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	92.331.494	0	-92.331.494	0
Rezultat iz zavarovalnih poslov	122.756.460	1.441.836	-110.395.454	13.802.842
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	-36.054.367	-195.480	-248.308	-36.498.155
Denarni tokovi	**-72.583.628**	**0**	**109.997.231**	**37.413.603**
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-83.173.821	0	0	-83.173.821
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	109.997.231	109.997.231
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	10.590.192	0	0	10.590.192
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	**-612.098.395**	**-21.697.421**	**-21.256.334**	**-655.052.150**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	17.580.116	-170.258	-7.214.873	10.194.985
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-629.678.511	-21.527.162	-14.041.461	-665.247.135

v EUR

	ŽIVLJENJE			
	Preostalo kritje			
POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	**Brez sestavine izgube**	**Sestavina izgube**	**Nastale škode**	**SKUPAJ**
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	**-776.898.225**	**-20.376.116**	**-21.020.082**	**-818.294.423**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	18.938.073	-23.019	-4.639.654	14.275.401
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-795.836.298	-20.353.097	-16.380.429	-832.569.824
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**225.003.379**	**-2.567.661**	**-98.911.535**	**123.524.183**
Prihodki iz zavarovalnih storitev				
Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	12.641.784	0	0	12.641.784
Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	3.909.170	0	0	3.909.170
Druge pogodbe	20.528.094	0	0	20.528.094
Skupaj prihodki iz zavarovalnih storitev	37.079.049	0	0	37.079.049
Odhodki iz zavarovalnih storitev				
Odhodki iz nastalih zahtevkov	*0*	*932.710*	*-17.803.537*	*-16.870.827*
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	932.710	-19.558.471	-18.625.761
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	1.754.934	1.754.934
Operativni stroški zavarovanj	*-8.237.724*	*-3.372.048*	*0*	*-11.609.771*
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-8.237.724	0	0	-8.237.724
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	-3.372.048	0	-3.372.048
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-8.237.724	-2.439.338	-17.803.537	-28.480.598
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	81.628.347	0	-81.628.347	0
Rezultat iz zavarovalnih poslov	110.469.671	-2.439.338	-99.431.883	8.598.450
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	114.533.708	-128.323	520.348	114.925.733
Denarni tokovi	**-74.322.015**	**0**	**99.321.815**	**24.999.799**
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-84.344.028	0	0	-84.344.028
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	99.321.815	99.321.815
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	10.022.013	0	0	10.022.013
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	**-626.216.861**	**-22.943.777**	**-20.609.803**	**-669.770.440**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	11.611.742	-20.243	-5.519.973	6.071.526
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-637.828.602	-22.923.534	-15.089.830	-675.841.966

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU RAZPOREJANJA PREMIJ (PAA)	PREMOŽENJE				
	Preostalo kritje		Nastale škode		
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Sedanja vrednost pričakovanih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	SKUPAJ
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	**-91.118.923**	**-10.939.181**	**-368.808.105**	**-32.896.433**	**-503.762.643**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	6.323.803	-11.548	-4.314.241	-674.061	1.323.954
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-97.442.727	-10.927.634	-364.493.864	-32.222.373	-505.086.597
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**568.196.036**	**8.546.662**	**-618.809.858**	**6.571.011**	**-35.496.148**
Prihodki iz zavarovalnih storitev	676.864.819	0	0	0	676.864.819
Odhodki iz zavarovalnih storitev					
Odhodki iz nastalih zahtevkov	*0*	*0*	*-604.707.530*	*7.906.299*	*-596.801.231*
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	0	-612.219.939	-13.791.413	-626.011.352
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	7.512.408	21.697.712	29.210.120
Operativni stroški zavarovanj	*-108.668.783*	*8.546.662*	*0*	*0*	*-100.122.121*
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-108.668.783	0	0	0	-108.668.783
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	8.546.662	0	0	8.546.662
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-108.668.783	8.546.662	-604.707.530	7.906.299	-696.923.352
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	0	0	0	0	0
Rezultat iz zavarovalnih poslov	568.196.036	8.546.662	-604.707.530	7.906.299	-20.058.533
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	0	0	-14.102.328	-1.335.287	-15.437.615
Denarni tokovi	**-595.988.152**	**0**	**494.329.311**	**0**	**-101.658.841**
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-710.326.057	0	0	0	-710.326.057
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	494.329.311	0	494.329.311
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	114.337.905	0	0	0	114.337.905
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	**-118.911.039**	**-2.392.519**	**-493.288.652**	**-26.325.422**	**-640.917.632**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	1.648.566	-2.364	-870.401	-11.959	763.841
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-120.559.605	-2.390.155	-492.418.251	-26.313.463	-641.681.473

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU RAZPOREJANJA PREMIJ (PAA)	PREMOŽENJE				
	Preostalo kritje		Nastale škode		
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Sedanja vrednost pričakovanih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	SKUPAJ
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	**-83.543.232**	**-7.406.400**	**-322.224.333**	**-26.728.761**	**-439.902.725**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	1.462.074	-12.767	-561.859	23.501	910.948
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-85.005.305	-7.393.632	-321.662.474	-26.752.262	-440.813.673
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**503.932.270**	**-3.532.781**	**-379.273.472**	**-6.167.673**	**114.958.343**
Prihodki iz zavarovalnih storitev	600.400.841	0	0	0	600.400.841
Odhodki iz zavarovalnih storitev					
Odhodki iz nastalih zahtevkov	*0*	*0*	*-414.835.979*	*-8.082.772*	*-422.918.750*
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	0	-394.061.465	-15.613.765	-409.675.230
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	-20.774.513	7.530.993	-13.243.521
Operativni stroški zavarovanj	*-96.468.571*	*-3.532.781*	*0*	*0*	*-100.001.353*
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-96.468.571	0	0	0	-96.468.571
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	-3.532.781	0	0	-3.532.781
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-96.468.571	-3.532.781	-414.835.979	-8.082.772	-522.920.103
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	0	0	0	0	0
Rezultat iz zavarovalnih poslov	503.932.270	-3.532.781	-414.835.979	-8.082.772	77.480.738
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	0	0	35.562.506	1.915.099	37.477.605
Denarni tokovi	**-511.507.962**	**0**	**332.689.701**	**0**	**-178.818.261**
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-609.741.350	0	0	0	-609.741.350
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	332.689.701	0	332.689.701
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	98.233.389	0	0	0	98.233.389
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	**-91.118.923**	**-10.939.181**	**-368.808.105**	**-32.896.433**	**-503.762.643**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	6.323.803	-11.548	-4.314.241	-674.061	1.323.954
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-97.442.727	-10.927.634	-364.493.864	-32.222.373	-505.086.597

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU PRILAGODLJIVEGA ZASLUŽKA (VFA)	ŽIVLJENJE			
	Preostalo kritje			
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Nastale škode	SKUPAJ
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	**-450.557.148**	**-1.565.508**	**-8.835.951**	**-460.958.607**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-450.557.148	-1.565.508	-8.835.951	-460.958.607
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**30.189.615**	**771.338**	**-67.347.564**	**-36.386.610**
Prihodki iz zavarovalnih storitev				
Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	8.395.737	0	0	8.395.737
Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	976.232	0	0	976.232
Druge pogodbe	18.678.204	0	0	18.678.204
Skupaj prihodki iz zavarovalnih storitev	28.050.173	0	0	28.050.173
Odhodki iz zavarovalnih storitev				
Odhodki iz nastalih zahtevkov	*0*	*139.146*	*-9.594.070*	*-9.454.923*
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	139.146	-10.197.588	-10.058.442
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	603.519	603.519
Operativni stroški zavarovanj	*-9.061.975*	*632.192*	*0*	*-8.429.783*
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-9.061.975	0	0	-9.061.975
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	632.192	0	632.192
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-9.061.975	771.338	-9.594.070	-17.884.706
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	57.619.270	0	-57.619.270	0
Rezultat iz zavarovalnih poslov	76.607.469	771.338	-67.213.340	10.165.467
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	-46.417.854	0	-134.223	-46.552.077
Denarni tokovi	**-100.491.649**	**0**	**65.991.432**	**-34.500.217**
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-114.614.716	0	0	-114.614.716
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	65.991.432	65.991.432
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	14.123.067	0	0	14.123.067
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	**-520.859.182**	**-794.170**	**-10.192.082**	**-531.845.434**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-520.859.182	-794.170	-10.192.082	-531.845.434

v EUR

	ŽIVLJENJE			
	Preostalo kritje			
POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU PRILAGODLJIVEGA ZASLUŽKA (VFA)	**Brez sestavine izgube**	**Sestavina izgube**	**Nastale škode**	**SKUPAJ**
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	**-500.299.268**	**-297.238**	**-8.889.611**	**-509.486.117**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-500.299.268	-297.238	-8.889.611	-509.486.117
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**139.048.207**	**-1.268.270**	**-57.302.845**	**80.477.091**
Prihodki iz zavarovalnih storitev				
Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	9.049.671	0	0	9.049.671
Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	599.706	0	0	599.706
Druge pogodbe	15.270.374	0	0	15.270.374
Skupaj prihodki iz zavarovalnih storitev	24.919.752	0	0	24.919.752
Odhodki iz zavarovalnih storitev				
Odhodki iz nastalih zahtevkov	*0*	*252.607*	*-7.833.988*	*-7.581.381*
Nastali zahtevki (brez naložbenih sestavin) in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	0	252.607	-8.689.243	-8.436.636
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev (spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na obveznost za nastale zahtevke)	0	0	855.255	855.255
Operativni stroški zavarovanj	*-9.278.116*	*-1.520.877*	*0*	*-10.798.993*
Amortizacija denarnih tokov pri pridobivanju zavarovanj	-9.278.116	0	0	-9.278.116
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih skupinah pogodb)	0	-1.520.877	0	-1.520.877
Skupaj odhodki iz zavarovalnih storitev	-9.278.116	-1.268.270	-7.833.988	-18.380.374
Naložbene sestavine, izključene iz prihodkov in odhodkov iz zavarovalnih storitev	49.585.701	0	-49.585.701	0
Rezultat iz zavarovalnih poslov	65.227.337	-1.268.270	-57.419.689	6.539.378
Finančni prihodki/odhodki iz zavarovalnih pogodb	73.820.870	0	116.843	73.937.714
Denarni tokovi	**-89.306.087**	**0**	**57.356.506**	**-31.949.581**
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-102.655.230	0	0	-102.655.230
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	0	0	57.356.506	57.356.506
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	13.349.143	0	0	13.349.143
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	**-450.557.148**	**-1.565.508**	**-8.835.951**	**-460.958.607**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-450.557.148	-1.565.508	-8.835.951	-460.958.607

3.1.5 Prikaz gibanja sedanje vrednosti pričakovanih denarnih tokov, prilagoditve za nefinančna tveganja in pogodbene storitvene marže

Prikaz gibanja sedanje vrednosti pričakovanih denarnih tokov, prilagoditve za nefinančna tveganja in pogodbene storitvene marže Skupine Triglav

v EUR

	PREMOŽENJE						
			Pogodbena storitvena marža				
POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	Druge pogodbe	Skupaj pogodbena storitvena marža	SKUPAJ
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	**-27.876.324**	**-5.736.862**	**-617.898**	**0**	**-15.586.703**	**-16.204.601**	**-49.817.787**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-27.876.324	-5.736.862	-617.898	0	-15.586.703	-16.204.601	-49.817.787
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**14.602.245**	**2.208.552**	**222.734**	**0**	**-715.488**	**-492.754**	**16.318.043**
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev							
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	1.985.952	1.947.494	-86.341	0	-3.880.790	-3.967.131	-33.685
Spremembe ocen, ki ne prilagodijo pogodbene storitvene marže (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih pogodbah)	-771.225	543.231	0	0	-245.543	-245.543	-473.537
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno pripoznanje v obdobju	8.105.901	-2.788.449	0	0	-6.341.064	-6.341.064	-1.023.612
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev	9.320.628	-297.724	-86.341	0	-10.467.397	-10.553.738	-1.530.834
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev							
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	0	0	318.791	0	9.980.397	10.299.188	10.299.188
Sprememba prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja	0	2.709.028	0	0	0	0	2.709.028
Izkustvene prilagoditve	161.448	0	0	0	0	0	161.448
Prihodek v zvezi z odhodkom za davek zavarovancev	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev	161.448	2.709.028	318.791	0	9.980.397	10.299.188	13.169.664
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev							
Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na nastale zahtevke	6.088.639	189.930	0	0	0	0	6.278.569
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev	6.088.639	189.930	0	0	0	0	6.278.569
Rezultat iz zavarovalnih poslov	15.570.715	2.601.234	232.450	0	-487.000	-254.550	17.917.399
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	-968.471	-392.681	-9.715	0	-228.487	-238.202	-1.599.354
Učinek tečajnih razlik	1	-1	-1	0	-1	-2	-4
Denarni tokovi	**-16.231.652**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-16.231.652**
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-30.795.207	0	0	0	0	0	-30.795.207
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	8.017.588	0	0	0	0	0	8.017.588
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	6.545.967	0	0	0	0	0	6.545.967
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	**-29.505.731**	**-3.528.310**	**-395.164**	**0**	**-16.302.191**	**-16.697.355**	**-49.731.396**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-29.505.731	-3.528.310	-395.164	0	-16.302.191	-16.697.355	-49.731.396

v EUR

	PREMOŽENJE						
			Pogodbena storitvena marža				
POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	Druge pogodbe	Skupaj pogodbena storitvena marža	SKUPAJ
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	**-32.270.670**	**-7.476.676**	**-786.599**	**0**	**-10.656.804**	**-11.443.403**	**-51.190.749**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-32.270.670	-7.476.676	-786.599	0	-10.656.804	-11.443.403	-51.190.749
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**25.313.542**	**1.739.814**	**168.701**	**0**	**-4.929.899**	**-4.761.198**	**22.292.158**
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev							
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	4.334.994	-1.040.971	-213.660	0	-3.357.139	-3.570.799	-276.776
Spremembe ocen, ki ne prilagodijo pogodbene storitvene marže (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih pogodbah)	370.732	92.192	-4.231	0	-1.187.444	-1.191.675	-728.751
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno pripoznanje v obdobju	8.152.636	-954.071	0	0	-7.754.677	-7.754.677	-556.112
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev	12.858.362	-1.902.850	-217.891	0	-12.299.260	-12.517.151	-1.561.639
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev							
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	0	0	397.209	0	7.335.257	7.732.466	7.732.466
Sprememba prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja	0	2.567.664	0	0	0	0	2.567.664
Izkustvene prilagoditve	2.319.566	0	0	0	0	0	2.319.566
Prihodek v zvezi z odhodkom za davek zavarovancev	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev	2.319.566	2.567.664	397.209	0	7.335.257	7.732.466	12.619.696
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev							
Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na nastale zahtevke	7.813.634	568.308	0	0	0	0	8.381.942
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev	7.813.634	568.308	0	0	0	0	8.381.942
Rezultat iz zavarovalnih poslov	22.991.562	1.233.122	179.318	0	-4.964.003	-4.784.685	19.439.999
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	2.315.708	506.238	-10.617	0	32.365	21.748	2.843.694
Učinek tečajnih razlik	6.272	454	0	0	1.739	1.739	10.204
Denarni tokovi	**-20.919.196**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-20.919.196**
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-35.129.867	0	0	0	0	0	-35.129.867
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	7.073.260	0	0	0	0	0	7.073.260
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	7.137.411	0	0	0	0	0	7.137.411
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	**-27.876.324**	**-5.736.862**	**-617.898**	**0**	**-15.586.703**	**-16.204.601**	**-49.817.787**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-27.876.324	-5.736.862	-617.898	0	-15.586.703	-16.204.601	-49.817.787

v EUR

	ŽIVLJENJE						
			Pogodbena storitvena marža				
POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	Druge pogodbe	Skupaj pogodbena storitvena marža	SKUPAJ
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	**-635.909.625**	**-17.062.150**	**-25.301.114**	**-9.104.491**	**-65.822.988**	**-100.228.593**	**-753.200.368**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	61.419.381	-6.668.450	-9.866.325	-9.167	-38.717.424	-48.592.916	6.158.015
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-697.329.006	-10.393.700	-15.434.789	-9.095.324	-27.105.564	-51.635.677	-759.358.383
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**-2.286.322**	**-3.310.375**	**2.471.751**	**-972.615**	**-23.010.497**	**-21.511.361**	**-27.108.058**
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev							
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	22.025.206	-2.295.806	-2.334.936	-1.697.111	-20.023.893	-24.055.940	-4.326.540
Spremembe ocen, ki ne prilagodijo pogodbene storitvene marže (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih pogodbah)	6.309.605	958.980	0	-174.565	-257.357	-431.922	6.836.663
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno pripoznanje v obdobju	17.585.430	-2.712.814	0	0	-18.169.464	-18.169.464	-3.296.848
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev	45.920.241	-4.049.640	-2.334.936	-1.871.676	-38.450.714	-42.657.326	-786.725
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev							
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	0	0	5.041.790	1.769.097	11.865.485	18.676.372	18.676.372
Sprememba prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja	0	329.328	0	0	0	0	329.328
Izkustvene prilagoditve	-3.391.765	0	0	0	0	0	-3.391.765
Prihodek v zvezi z odhodkom za davek zavarovancev	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev	-3.391.765	329.328	5.041.790	1.769.097	11.865.485	18.676.372	15.613.935
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev							
Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na nastale zahtevke	-1.748.118	1.664.532	0	0	0	0	-83.586
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev	-1.748.118	1.664.532	0	0	0	0	-83.586
Rezultat iz zavarovalnih poslov	40.780.358	-2.055.780	2.706.854	-102.579	-26.585.229	-23.980.954	14.743.624
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	-43.076.771	-1.255.125	-235.103	-870.190	3.573.251	2.467.958	-41.863.938
Učinek tečajnih razlik	10.091	530	0	154	1.481	1.635	13.891
Denarni tokovi	**30.735.169**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**30.735.169**
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-118.856.139	0	0	0	0	0	-118.856.139
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	131.135.040	0	0	0	0	0	131.135.040
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	18.456.268	0	0	0	0	0	18.456.268
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	**-607.460.778**	**-20.372.525**	**-22.829.363**	**-10.077.106**	**-88.833.485**	**-121.739.954**	**-749.573.257**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	91.500.121	-10.966.798	-10.278.596	-394	-60.020.173	-70.299.163	10.234.160
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-698.960.899	-9.405.727	-12.550.767	-10.076.712	-28.813.312	-51.440.791	-759.807.417

v EUR

	ŽIVLJENJE						
			Pogodbena storitvena marža				
POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	Druge pogodbe	Skupaj pogodbena storitvena marža	SKUPAJ
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	**-810.299.870**	**-20.397.408**	**-28.535.478**	**0**	**-49.705.300**	**-78.240.778**	**-908.938.056**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	56.823.682	-6.551.755	-9.657.790	0	-26.049.014	-35.706.804	14.565.123
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-867.123.552	-13.845.653	-18.877.688	0	-23.656.286	-42.533.974	-923.503.179
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**158.066.006**	**3.335.258**	**3.234.364**	**-9.104.492**	**-16.117.688**	**-21.987.816**	**139.413.448**
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev							
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	-795.068	112.265	548.033	3.448.360	651.110	4.647.503	3.964.700
Spremembe ocen, ki ne prilagodijo pogodbene storitvene marže (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih pogodbah)	1.016.447	55.637	-15.220	-2.350.611	-75.582	-2.441.413	-1.369.329
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno pripoznanje v obdobju	11.016.917	-2.286.656	0	0	-13.132.786	-13.132.786	-4.402.525
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev	11.238.296	-2.118.754	532.813	1.097.749	-12.557.258	-10.926.696	-1.807.154
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev							
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	0	0	5.837.544	902.679	9.762.430	16.502.653	16.502.653
Sprememba prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja	0	545.527	0	0	0	0	545.527
Izkustvene prilagoditve	-7.487.308	0	0	0	0	0	-7.487.308
Prihodek v zvezi z odhodkom za davek zavarovancev	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev	-7.487.308	545.527	5.837.544	902.679	9.762.430	16.502.653	9.560.872
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev							
Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na nastale zahtevke	-1.198.404	1.690.453	0	0	0	0	492.049
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev	-1.198.404	1.690.453	0	0	0	0	492.049
Rezultat iz zavarovalnih poslov	2.552.584	117.226	6.370.357	2.000.428	-2.794.828	5.575.957	8.245.767
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	155.399.666	3.216.450	-3.135.993	-11.104.873	-13.341.996	-27.582.862	131.033.254
Učinek tečajnih razlik	113.756	1.582	0	-47	19.136	19.089	153.516
Denarni tokovi	**16.324.241**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**16.324.241**
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-119.344.294	0	0	0	0	0	-119.344.294
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	118.376.371	0	0	0	0	0	118.376.371
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	17.292.164	0	0	0	0	0	17.292.164
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	**-635.909.623**	**-17.062.150**	**-25.301.114**	**-9.104.492**	**-65.822.988**	**-100.228.594**	**-753.200.367**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	61.419.381	-6.668.450	-9.866.325	-9.167	-38.717.424	-48.592.916	6.158.015
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-697.329.004	-10.393.700	-15.434.789	-9.095.325	-27.105.564	-51.635.678	-759.358.382

v EUR

	ZDRAVSTVO						
			Pogodbena storitvena marža				
POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	Druge pogodbe	Skupaj pogodbena storitvena marža	SKUPAJ
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	**-16.624.193**	**-991.675**	**0**	**0**	**-93.318**	**-93.318**	**-17.709.186**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-16.624.193	-991.675	0	0	-93.318	-93.318	-17.709.186
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**14.747.650**	**-219.744**	**0**	**0**	**657**	**657**	**14.528.563**
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev							
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	14.326	-19.518	0	0	1.847	1.847	-3.345
Spremembe ocen, ki ne prilagodijo pogodbene storitvene marže (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih pogodbah)	854.377	-25.620	0	0	-37.073	-37.073	791.684
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno pripoznanje v obdobju	-1.008.039	-492.702	0	0	-29.007	-29.007	-1.529.748
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev	-139.336	-537.840	0	0	-64.233	-64.233	-741.409
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev							
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	0	0	0	0	65.279	65.279	65.279
Sprememba prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja	0	320.957	0	0	0	0	320.957
Izkustvene prilagoditve	15.154.867	0	0	0	0	0	15.154.867
Prihodek v zvezi z odhodkom za davek zavarovancev	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev	15.154.867	320.957	0	0	65.279	65.279	15.541.103
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev							
Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na nastale zahtevke	-28.644	45.242	0	0	0	0	16.598
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev	-28.644	45.242	0	0	0	0	16.598
Rezultat iz zavarovalnih poslov	14.986.887	-171.641	0	0	1.046	1.046	14.816.292
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	-239.236	-48.103	0	0	-389	-389	-287.728
Učinek tečajnih razlik	-1	0	0	0	0	0	-1
Denarni tokovi	**-251.283**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-251.283**
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-2.846.690	0	0	0	0	0	-2.846.690
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	2.392.930	0	0	0	0	0	2.392.930
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	202.477	0	0	0	0	0	202.477
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	**-2.127.826**	**-1.211.419**	**0**	**0**	**-92.661**	**-92.661**	**-3.431.906**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-2.127.826	-1.211.419	0	0	-92.661	-92.661	-3.431.906

v EUR

	ZDRAVSTVO						
			Pogodbena storitvena marža				
POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	Druge pogodbe	Skupaj pogodbena storitvena marža	SKUPAJ
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	**-29.069.542**	**-1.115.348**	**0**	**0**	**-348.838**	**-348.838**	**-30.533.728**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	439.690	-20.169	0	0	-334.682	-334.682	84.839
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-29.509.232	-1.095.179	0	0	-14.156	-14.156	-30.618.567
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**8.693.051**	**123.673**	**0**	**0**	**255.520**	**255.520**	**9.072.244**
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev							
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	-312.858	-26.327	0	0	337.028	337.028	-2.157
Spremembe ocen, ki ne prilagodijo pogodbene storitvene marže (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih pogodbah)	-12.167.483	276.506	0	0	-42.121	-42.121	-11.933.098
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno pripoznanje v obdobju	-1.786.001	-570.361	0	0	-66.805	-66.805	-2.423.167
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev	-14.266.342	-320.182	0	0	228.102	228.102	-14.358.422
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev							
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	0	0	0	0	25.207	25.207	25.207
Sprememba prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja	0	374.089	0	0	0	0	374.089
Izkustvene prilagoditve	19.227.555	0	0	0	0	0	19.227.555
Prihodek v zvezi z odhodkom za davek zavarovancev	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev	19.227.555	374.089	0	0	25.207	25.207	19.626.851
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev							
Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na nastale zahtevke	3.334.630	27.935	0	0	0	0	3.362.565
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev	3.334.630	27.935	0	0	0	0	3.362.565
Rezultat iz zavarovalnih poslov	8.295.843	81.842	0	0	253.309	253.309	8.630.994
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	397.208	41.831	0	0	2.212	2.212	441.251
Učinek tečajnih razlik	0	0	0	0	-1	-1	-2
Denarni tokovi	**3.752.298**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**3.752.298**
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-2.281.496	0	0	0	0	0	-2.281.496
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	5.762.737	0	0	0	0	0	5.762.737
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	271.057	0	0	0	0	0	271.057
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	**-16.624.193**	**-991.675**	**0**	**0**	**-93.318**	**-93.318**	**-17.709.186**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-16.624.193	-991.675	0	0	-93.318	-93.318	-17.709.186

v EUR

	ŽIVLJENJE						
			Pogodbena storitvena marža				
POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU PRILAGODLJIVEGA ZASLUŽKA (VFA)	Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	Druge pogodbe	Skupaj pogodbena storitvena marža	SKUPAJ
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	**-401.236.184**	**-9.036.338**	**-19.001.306**	**-1.416**	**-50.902.051**	**-69.904.773**	**-480.177.295**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	38.686	-15.617	0	0	-19.239	-19.239	3.830
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-401.274.870	-9.020.721	-19.001.306	-1.416	-50.882.812	-69.885.534	-480.181.125
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**-5.754.011**	**-3.878.930**	**-3.526.094**	**-905.944**	**-25.580.104**	**-30.012.142**	**-39.645.083**
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev							
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	28.270.122	-3.192.115	-7.051.402	-1.112.844	-14.790.655	-22.954.901	2.123.106
Spremembe ocen, ki ne prilagodijo pogodbene storitvene marže (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih pogodbah)	2.604.505	-111.006	0	-1.798	-2.885	-4.683	2.488.816
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno pripoznanje v obdobju	19.517.184	-1.833.446	0	0	-17.806.253	-17.806.253	-122.515
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev	50.391.811	-5.136.567	-7.051.402	-1.114.642	-32.599.793	-40.765.837	4.489.407
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev							
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	0	0	3.525.308	208.700	7.019.509	10.753.517	10.753.517
Sprememba prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja	0	543.145	0	0	0	0	543.145
Izkustvene prilagoditve	-5.607.635	0	0	0	0	0	-5.607.635
Prihodek v zvezi z odhodkom za davek zavarovancev	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev	-5.607.635	543.145	3.525.308	208.700	7.019.509	10.753.517	5.689.027
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev							
Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na nastale zahtevke	-70.058	738.033	0	0	0	0	667.975
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev	-70.058	738.033	0	0	0	0	667.975
Rezultat iz zavarovalnih poslov	44.714.118	-3.855.389	-3.526.094	-905.942	-25.580.284	-30.012.320	10.846.409
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	-50.470.665	-23.491	0	0	0	0	-50.494.156
Učinek tečajnih razlik	2.536	-50	0	-2	180	178	2.842
Denarni tokovi	**-36.309.454**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-36.309.454**
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-119.628.972	0	0	0	0	0	-119.628.972
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	68.359.496	0	0	0	0	0	68.359.496
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	14.960.022	0	0	0	0	0	14.960.022
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	**-443.299.649**	**-12.915.268**	**-22.527.400**	**-907.360**	**-76.482.155**	**-99.916.915**	**-556.131.832**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-443.299.649	-12.915.268	-22.527.400	-907.360	-76.482.155	-99.916.915	-556.131.832

v EUR

	ŽIVLJENJE						
			Pogodbena storitvena marža				
POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU PRILAGODLJIVEGA ZASLUŽKA (VFA)	Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	Druge pogodbe	Skupaj pogodbena storitvena marža	SKUPAJ
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	**-454.336.754**	**-9.901.958**	**-22.042.764**	**0**	**-45.929.977**	**-67.972.741**	**-532.211.453**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-454.336.754	-9.901.958	-22.042.764	0	-45.929.977	-67.972.741	-532.211.453
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**86.041.101**	**865.620**	**3.041.458**	**-1.416**	**-4.972.074**	**-1.932.032**	**84.974.689**
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev							
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	-21.413.990	1.618.940	-265.957	2.486.337	6.770.679	8.991.059	-10.803.991
Spremembe ocen, ki ne prilagodijo pogodbene storitvene marže (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih pogodbah)	1.154.086	2.610	0	-2.488.005	-56.128	-2.544.133	-1.387.437
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno pripoznanje v obdobju	18.805.811	-2.070.555	0	0	-16.762.179	-16.762.179	-26.923
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev	-1.454.093	-449.005	-265.957	-1.668	-10.047.628	-10.315.253	-12.218.351
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev							
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	0	0	3.307.415	252	5.071.358	8.379.025	8.379.025
Sprememba prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja	0	708.556	0	0	0	0	708.556
Izkustvene prilagoditve	8.231.183	0	0	0	0	0	8.231.183
Prihodek v zvezi z odhodkom za davek zavarovancev	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev	8.231.183	708.556	3.307.415	252	5.071.358	8.379.025	17.318.764
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev							
Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na nastale zahtevke	479.116	587.838	0	0	0	0	1.066.954
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev	479.116	587.838	0	0	0	0	1.066.954
Rezultat iz zavarovalnih poslov	7.256.206	847.389	3.041.458	-1.416	-4.976.270	-1.936.228	6.167.367
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	78.734.221	15.930	0	0	0	0	78.750.151
Učinek tečajnih razlik	50.674	2.301	0	0	4.196	4.196	61.367
Denarni tokovi	**-32.940.532**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-32.940.532**
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-106.892.379	0	0	0	0	0	-106.892.379
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	59.903.081	0	0	0	0	0	59.903.081
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	14.048.766	0	0	0	0	0	14.048.766
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	**-401.236.185**	**-9.036.338**	**-19.001.306**	**-1.416**	**-50.902.051**	**-69.904.773**	**-480.177.296**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	38.686	-15.617	0	0	-19.239	-19.239	3.830
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-401.274.871	-9.020.721	-19.001.306	-1.416	-50.882.812	-69.885.534	-480.181.126

Prikaz gibanja sedanje vrednosti pričakovanih denarnih tokov, prilagoditve za nefinančna tveganja in pogodbeno storitvene marže Zavarovalnice Triglav

v EUR

	PREMOŽENJE						
			Pogodbena storitvena marža				
POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	Druge pogodbe	Skupaj pogodbena storitvena marža	SKUPAJ
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	**-25.573.799**	**-5.589.997**	**-617.898**	**0**	**-14.742.403**	**-15.360.300**	**-46.524.097**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-25.573.799	-5.589.997	-617.898	0	-14.742.403	-15.360.300	-46.524.097
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**14.480.037**	**2.173.181**	**222.734**	**0**	**-594.641**	**-371.907**	**16.281.311**
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev							
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	2.016.886	1.915.250	-86.341	0	-3.846.660	-3.933.002	-866
Spremembe ocen, ki ne prilagodijo pogodbene storitvene marže (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih pogodbah)	-771.225	543.231	0	0	0	0	-227.993
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno pripoznanje v obdobju	7.947.327	-2.772.427	0	0	-6.198.511	-6.198.511	-1.023.611
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev	9.192.988	-313.946	-86.341	0	-10.045.171	-10.131.512	-1.252.470
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev							
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	0	0	318.791	0	9.674.708	9.993.499	9.993.499
Sprememba prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja	0	2.680.374	0	0	0	0	2.680.374
Izkustvene prilagoditve	4.578	0	0	0	0	0	4.578
Prihodek v zvezi z odhodkom za davek zavarovancev	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev	4.578	2.680.374	318.791	0	9.674.708	9.993.499	12.678.451
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev							
Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na nastale zahtevke	6.119.880	190.759	0	0	0	0	6.310.639
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev	6.119.880	190.759	0	0	0	0	6.310.639
Rezultat iz zavarovalnih poslov	15.317.446	2.557.187	232.449	0	-370.463	-138.014	17.736.620
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	-837.409	-384.006	-9.715	0	-224.178	-233.893	-1.455.308
Denarni tokovi	**-16.656.965**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-16.656.965**
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-30.104.974	0	0	0	0	0	-30.104.974
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	7.588.765	0	0	0	0	0	7.588.765
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	5.859.244	0	0	0	0	0	5.859.244
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	**-27.750.727**	**-3.416.816**	**-395.164**	**0**	**-15.337.044**	**-15.732.207**	**-46.899.751**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-27.750.727	-3.416.816	-395.164	0	-15.337.044	-15.732.207	-46.899.751

v EUR

	PREMOŽENJE						
			Pogodbena storitvena marža				
POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	Druge pogodbe	Skupaj pogodbena storitvena marža	SKUPAJ
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	**-29.774.545**	**-7.297.079**	**-786.599**	**0**	**-9.960.070**	**-10.746.669**	**-47.818.293**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-29.774.545	-7.297.079	-786.599	0	-9.960.070	-10.746.669	-47.818.293
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**24.559.000**	**1.707.082**	**168.701**	**0**	**-4.782.332**	**-4.613.631**	**21.652.451**
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev							
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	4.330.873	-1.090.267	-213.660	0	-3.269.833	-3.483.493	-242.886
Spremembe ocen, ki ne prilagodijo pogodbene storitvene marže (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih pogodbah)	370.733	92.192	-4.231	0	-1.187.444	-1.191.675	-728.751
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno pripoznanje v obdobju	7.764.853	-880.737	0	0	-7.440.228	-7.440.228	-556.112
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev	12.466.459	-1.878.811	-217.891	0	-11.897.505	-12.115.396	-1.527.749
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev							
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	0	0	397.209	0	7.083.368	7.480.577	7.480.577
Sprememba prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja	0	2.526.702	0	0	0	0	2.526.702
Izkustvene prilagoditve	2.181.479	0	0	0	0	0	2.181.479
Prihodek v zvezi z odhodkom za davek zavarovancev	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev	2.181.479	2.526.702	397.209	0	7.083.368	7.480.577	12.188.759
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev							
Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na nastale zahtevke	7.823.049	567.214	0	0	0	0	8.390.264
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev	7.823.049	567.214	0	0	0	0	8.390.264
Rezultat iz zavarovalnih poslov	22.470.987	1.215.105	179.318	0	-4.814.137	-4.634.819	19.051.274
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	2.088.013	491.977	-10.617	0	31.804	21.187	2.601.177
Denarni tokovi	**-20.358.255**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-20.358.255**
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-32.211.346	0	0	0	0	0	-32.211.346
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	6.325.957	0	0	0	0	0	6.325.957
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	5.527.134	0	0	0	0	0	5.527.134
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	**-25.573.799**	**-5.589.997**	**-617.898**	**0**	**-14.742.403**	**-15.360.300**	**-46.524.097**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-25.573.799	-5.589.997	-617.898	0	-14.742.403	-15.360.300	-46.524.097

v EUR

	ŽIVLJENJE						
			Pogodbena storitvena marža				
POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	Druge pogodbe	Skupaj pogodbena storitvena marža	SKUPAJ
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	**-562.136.636**	**-15.674.852**	**-25.301.114**	**-8.746.590**	**-57.911.248**	**-91.958.952**	**-669.770.440**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	60.989.285	-6.625.874	-9.866.325	-35	-38.425.524	-48.291.885	6.071.526
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-623.125.921	-9.048.978	-15.434.789	-8.746.555	-19.485.723	-43.667.068	-675.841.966
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**-656.228**	**-3.104.370**	**2.471.751**	**-162.967**	**-21.243.498**	**-18.934.714**	**-22.695.313**
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev							
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	23.674.314	-2.325.600	-2.334.936	-795.779	-21.352.858	-24.483.574	-3.134.860
Spremembe ocen, ki ne prilagodijo pogodbene storitvene marže (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih pogodbah)	5.266.670	1.083.676	0	-126.913	-16.882	-143.795	6.206.551
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno pripoznanje v obdobju	13.314.290	-2.332.430	0	0	-11.940.747	-11.940.747	-958.888
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev	42.255.273	-3.574.354	-2.334.936	-922.692	-33.310.487	-36.568.116	2.112.803
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev							
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	0	0	5.041.790	1.454.041	8.914.523	15.410.353	15.410.353
Sprememba prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja	0	72.889	0	0	0	0	72.889
Izkustvene prilagoditve	-5.160.943	0	0	0	0	0	-5.160.943
Prihodek v zvezi z odhodkom za davek zavarovancev	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev	-5.160.943	72.889	5.041.790	1.454.041	8.914.523	15.410.353	10.322.299
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev							
Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na nastale zahtevke	-209.559	1.577.299	0	0	0	0	1.367.740
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev	-209.559	1.577.299	0	0	0	0	1.367.740
Rezultat iz zavarovalnih poslov	36.884.771	-1.924.166	2.706.854	531.348	-24.395.965	-21.157.763	13.802.842
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	-37.540.999	-1.180.205	-235.102	-694.315	3.152.466	2.223.048	-36.498.155
Denarni tokovi	**37.413.603**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**37.413.603**
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-83.173.821	0	0	0	0	0	-83.173.821
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	109.997.231	0	0	0	0	0	109.997.231
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	10.590.192	0	0	0	0	0	10.590.192
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	**-525.379.261**	**-18.779.222**	**-22.829.363**	**-8.909.557**	**-79.154.746**	**-110.893.667**	**-655.052.150**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	91.393.420	-10.955.818	-10.278.596	-22	-59.963.999	-70.242.617	10.194.985
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-616.772.681	-7.823.404	-12.550.767	-8.909.536	-19.190.747	-40.651.050	-665.247.135

v EUR

	ŽIVLJENJE						
			Pogodbena storitvena marža				
POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	Druge pogodbe	Skupaj pogodbena storitvena marža	SKUPAJ
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	**-727.020.031**	**-18.577.725**	**-28.535.478**	**0**	**-44.161.189**	**-72.696.667**	**-818.294.423**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	56.133.081	-6.505.990	-9.657.790	0	-25.693.900	-35.351.690	14.275.401
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-783.153.112	-12.071.735	-18.877.688	0	-18.467.289	-37.344.977	-832.569.824
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**139.883.596**	**2.902.873**	**3.234.364**	**-8.746.590**	**-13.750.059**	**-19.262.285**	**123.524.183**
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev							
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	-348.722	124.195	548.033	3.000.861	718.436	4.267.330	4.042.803
Spremembe ocen, ki ne prilagodijo pogodbene storitvene marže (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih pogodbah)	-664.453	-64.772	-15.220	-2.157.268	-34.892	-2.207.380	-2.936.605
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno pripoznanje v obdobju	10.286.053	-1.982.457	0	0	-9.575.743	-9.575.743	-1.272.147
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev	9.272.878	-1.923.034	532.813	843.593	-8.892.199	-7.515.793	-165.949
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev							
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	0	0	5.837.544	760.544	7.305.165	13.903.253	13.903.253
Sprememba prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja	0	265.837	0	0	0	0	265.837
Izkustvene prilagoditve	-7.159.625	0	0	0	0	0	-7.159.625
Prihodek v zvezi z odhodkom za davek zavarovancev	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev	-7.159.625	265.837	5.837.544	760.544	7.305.165	13.903.253	7.009.466
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev							
Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na nastale zahtevke	239.815	1.515.118	0	0	0	0	1.754.934
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev	239.815	1.515.118	0	0	0	0	1.754.934
Rezultat iz zavarovalnih poslov	2.353.068	-142.078	6.370.356	1.604.137	-1.587.033	6.387.461	8.598.451
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	137.530.528	3.044.951	-3.135.992	-10.350.728	-12.163.026	-25.649.746	114.925.733
Denarni tokovi	**24.999.799**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**24.999.799**
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-84.344.028	0	0	0	0	0	-84.344.028
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	99.321.815	0	0	0	0	0	99.321.815
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	10.022.013	0	0	0	0	0	10.022.013
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	**-562.136.636**	**-15.674.852**	**-25.301.114**	**-8.746.590**	**-57.911.248**	**-91.958.952**	**-669.770.440**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	60.989.285	-6.625.874	-9.866.325	-35	-38.425.524	-48.291.885	6.071.526
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-623.125.921	-9.048.978	-15.434.789	-8.746.555	-19.485.723	-43.667.068	-675.841.966

v EUR

	ŽIVLJENJE						
			Pogodbena storitvena marža				
POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU PRILAGODLJIVEGA ZASLUŽKA (VFA)	Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	Druge pogodbe	Skupaj pogodbena storitvena marža	SKUPAJ
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	**-384.147.781**	**-8.485.625**	**-19.001.306**	**-144**	**-49.323.751**	**-68.325.201**	**-460.958.607**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-384.147.781	-8.485.625	-19.001.306	-144	-49.323.751	-68.325.201	-460.958.607
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**-2.090.305**	**-3.872.873**	**-3.526.094**	**-831.308**	**-26.066.030**	**-30.423.432**	**-36.386.610**
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev							
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	31.820.827	-3.197.271	-7.051.402	-1.027.817	-18.428.240	-26.507.459	2.116.096
Spremembe ocen, ki ne prilagodijo pogodbene storitvene marže (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih pogodbah)	2.210.337	-152.587	0	0	-82	-82	2.057.668
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno pripoznanje v obdobju	16.052.480	-1.695.312	0	0	-14.518.820	-14.518.820	-161.652
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev	50.083.643	-5.045.170	-7.051.402	-1.027.817	-32.947.141	-41.026.360	4.012.113
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev							
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	0	0	3.525.308	196.509	6.881.111	10.602.928	10.602.928
Sprememba prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja	0	475.820	0	0	0	0	475.820
Izkustvene prilagoditve	-5.528.913	0	0	0	0	0	-5.528.913
Prihodek v zvezi z odhodkom za davek zavarovancev	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev	-5.528.913	475.820	3.525.308	196.509	6.881.111	10.602.928	5.549.835
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev							
Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na nastale zahtevke	-115.939	719.457	0	0	0	0	603.519
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev	-115.939	719.457	0	0	0	0	603.519
Rezultat iz zavarovalnih poslov	44.438.791	-3.849.892	-3.526.094	-831.308	-26.066.030	-30.423.432	10.165.467
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	-46.529.096	-22.981	0	0	0	0	-46.552.077
Denarni tokovi	**-34.500.217**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-34.500.217**
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-114.614.716	0	0	0	0	0	-114.614.716
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	65.991.432	0	0	0	0	0	65.991.432
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	14.123.067	0	0	0	0	0	14.123.067
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	**-420.738.303**	**-12.358.498**	**-22.527.400**	**-831.453**	**-75.389.780**	**-98.748.633**	**-531.845.434**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-420.738.303	-12.358.498	-22.527.400	-831.453	-75.389.780	-98.748.633	-531.845.434

v EUR

	ŽIVLJENJE						
			Pogodbena storitvena marža				
POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU PRILAGODLJIVEGA ZASLUŽKA (VFA)	Pričakovana sedanja vrednost bodočih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	Pogodbe, za katere je bil uporabljen prilagojen retrospektivni pristop	Pogodbe, za katere je bil uporabljen pristop poštene vrednosti	Druge pogodbe	Skupaj pogodbena storitvena marža	SKUPAJ
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	**-434.183.072**	**-9.001.844**	**-22.042.764**	**0**	**-44.258.437**	**-66.301.201**	**-509.486.117**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-434.183.072	-9.001.844	-22.042.764	0	-44.258.437	-66.301.201	-509.486.117
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**81.984.872**	**516.218**	**3.041.458**	**-144**	**-5.065.313**	**-2.023.999**	**80.477.091**
Spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev							
Spremembe ocen, ki prilagodijo pogodbeno storitveno maržo	-19.358.813	1.180.246	-265.957	1.644.769	6.430.395	7.809.206	-10.369.361
Spremembe ocen, ki ne prilagodijo pogodbene storitvene marže (izgube/razveljavitve izgub pri kočljivih pogodbah)	1.155.950	-489	0	-1.644.967	-42.466	-1.687.433	-531.972
Učinki pogodb, za katere je bilo opravljeno začetno pripoznanje v obdobju	18.108.418	-1.809.620	0	0	-16.324.822	-16.324.822	-26.024
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na prihodnjo storitev	-94.446	-629.863	-265.957	-198	-9.936.893	-10.203.049	-10.927.357
Spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev							
Znesek pogodbene storitvene marže, pripoznan v poslovnem izidu, ki odraža prenos storitev	0	0	3.307.415	54	4.871.580	8.179.049	8.179.049
Sprememba prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja	0	603.644	0	0	0	0	603.644
Izkustvene prilagoditve	7.828.786	0	0	0	0	0	7.828.786
Prihodek v zvezi z odhodkom za davek zavarovancev	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na trenutno storitev	7.828.786	603.644	3.307.415	54	4.871.580	8.179.049	16.611.479
Spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev							
Spremembe denarnih tokov pri izpolnitvi, ki se nanašajo na nastale zahtevke	327.077	528.178	0	0	0	0	855.255
Skupaj spremembe, ki se nanašajo na preteklo storitev	327.077	528.178	0	0	0	0	855.255
Rezultat iz zavarovalnih poslov	8.061.417	501.960	3.041.458	-144	-5.065.313	-2.023.999	6.539.378
Čisti finančni prihodki/odhodki iz zavarovanj	73.923.455	14.259	0	0	0	0	73.937.714
Denarni tokovi	**-31.949.581**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-31.949.581**
Prejete premije za izdane zavarovalne pogodbe	-102.655.230	0	0	0	0	0	-102.655.230
Nastali zahtevki, ki so bili plačani, in plačani odhodki iz zavarovalnih storitev, vključno z naložbeno sestavino	57.356.506	0	0	0	0	0	57.356.506
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	13.349.143	0	0	0	0	0	13.349.143
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz zavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	**-384.147.781**	**-8.485.625**	**-19.001.306**	**-144**	**-49.323.751**	**-68.325.201**	**-460.958.607**
Sredstva iz zavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-384.147.781	-8.485.625	-19.001.306	-144	-49.323.751	-68.325.201	-460.958.607

3.1.6 Učinki zavarovalnih pogodb, za katere je bilo v obdobju opravljeno začetno pripoznanje in niso vrednotene po pristopu razporejanja premij (PAA)

Učinki zavarovalnih pogodb Skupine Triglav, za katere je bilo v letu 2023 opravljeno začetno pripoznanje in niso vrednotene po pristopu razporejanja premij

v EUR

	PREMOŽENJE			ŽIVLJENJE			ZDRAVSTVO			SKUPAJ		
	Izdane pogodbe			Izdane pogodbe			Izdane pogodbe			Izdane pogodbe		
POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	Dobičkonosne	Kočljive	Skupaj	Dobičkonosne	Kočljive	Skupaj	Dobičkonosne	Kočljive	Skupaj	Dobičkonosne	Kočljive	Skupaj
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih odlivov	12.415.023	6.092.958	18.507.981	58.741.939	17.438.460	76.180.399	218.904	3.845.819	4.064.723	71.375.866	27.377.237	98.753.103
Nastali zahtevki in drugi odlivi iz zavarovalnih storitev	9.655.666	4.022.620	13.678.286	43.009.886	14.295.150	57.305.036	217.032	3.172.069	3.389.101	52.882.584	21.489.839	74.372.423
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	2.759.357	2.070.338	4.829.695	15.732.053	3.143.310	18.875.363	1.872	673.750	675.622	18.493.282	5.887.398	24.380.680
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih prilivov	-20.702.785	-5.911.099	-26.613.884	-79.352.392	-14.407.609	-93.760.001	-277.275	-2.779.408	-3.056.683	-100.332.452	-23.098.116	-123.430.568
Prilagoditev za nefinančna tveganja	1.946.698	841.751	2.788.449	2.446.831	265.823	2.712.654	29.364	463.338	492.702	4.422.893	1.570.912	5.993.805
Pogodbena storitvena marža	6.341.064	0	6.341.064	18.163.622	0	18.163.622	29.007	0	29.007	24.533.693	0	24.533.693
Skupaj obveznost ob začetnem pripoznanju	**0**	**1.023.610**	**1.023.610**	**0**	**3.296.674**	**3.296.674**	**0**	**1.529.749**	**1.529.749**	**0**	**5.850.033**	**5.850.033**

v EUR

	ŽIVLJENJE		
	Izdane pogodbe		
POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU PRILAGODLJIVEGA ZASLUŽKA (VFA)	Dobičkonosne	Kočljive	Skupaj
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih odlivov	101.873.430	13.484.604	115.358.034
Nastali zahtevki in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	89.260.554	11.536.083	100.796.637
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	12.612.876	1.948.521	14.561.397
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih prilivov	-121.440.141	-13.429.648	-134.869.789
Prilagoditev za nefinančna tveganja	1.765.745	67.626	1.833.371
Pogodbena storitvena marža	17.800.965	0	17.800.965
Skupaj obveznost ob začetnem pripoznanju	**-1**	**122.582**	**122.581**

Učinki zavarovalnih pogodb Skupine Triglav, za katere je bilo v letu 2022 opravljeno začetno pripoznanje in niso vrednotene po pristopu razporejanja premij

v EUR

	PREMOŽENJE			ŽIVLJENJE			ZDRAVSTVO			SKUPAJ		
	Izdane pogodbe			Izdane pogodbe			Izdane pogodbe			Izdane pogodbe		
POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	**Dobičkonosne**	**Kočljive**	**Skupaj**	**Dobičkonosne**	**Kočljive**	**Skupaj**	**Dobičkonosne**	**Kočljive**	**Skupaj**	**Dobičkonosne**	**Kočljive**	**Skupaj**
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih odlivov	39.764.905	0	39.764.905	39.405.445	6.679.369	46.084.814	166.964	4.723.523	4.890.486	79.337.313	11.402.892	90.740.205
Nastali zahtevki in drugi odlivi iz zavarovalnih storitev	25.190.501	0	25.190.501	28.926.216	6.422.523	35.348.738	117.137	4.089.343	4.206.480	54.233.854	10.511.866	64.745.720
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	14.574.404	0	14.574.404	10.479.229	256.847	10.736.076	49.827	634.179	684.006	25.103.460	891.026	25.994.486
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih prilivov	-51.007.776	556.112	-50.451.664	-51.014.621	-5.568.466	-56.583.087	-244.498	-2.859.988	-3.104.486	-102.266.896	-7.872.342	-110.139.238
Prilagoditev za nefinančna tveganja	1.433.299	0	1.433.299	1.849.306	161.244	2.010.550	10.729	559.632	570.361	3.293.334	720.876	4.014.210
Pogodbena storitvena marža	9.809.573	0	9.809.573	9.759.870	0	9.759.870	66.805	0	66.805	19.636.249	0	19.636.249
Skupaj obveznost ob začetnem pripoznanju	**0**	**556.112**	**556.112**	**0**	**1.272.147**	**1.272.147**	**0**	**2.423.167**	**2.423.167**	**0**	**4.251.426**	**4.251.426**

v EUR

	ŽIVLJENJE		
	Izdane pogodbe		
POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU PRILAGODLJIVEGA ZASLUŽKA (VFA)	**Dobičkonosne**	**Kočljive**	**Skupaj**
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih odlivov	119.169.078	3.968.547	123.137.625
Nastali zahtevki in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	105.955.787	3.405.563	109.361.350
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	13.213.291	562.984	13.776.276
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih prilivov	-137.284.326	-3.961.717	-141.246.043
Prilagoditev za nefinančna tveganja	1.790.426	19.193	1.809.620
Pogodbena storitvena marža	16.324.822	0	16.324.822
Skupaj obveznost ob začetnem pripoznanju	**0**	**26.024**	**26.024**

Učinki zavarovalnih pogodb Zavarovalnice Triglav, za katere je bilo v letu 2023 opravljeno začetno pripoznanje in niso vrednotene po pristopu razporejanja premij

v EUR

	PREMOŽENJE			ŽIVLJENJE			SKUPAJ		
	Izdane pogodbe			Izdane pogodbe			Izdane pogodbe		
POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	Dobičkonosne	Kočljive	Skupaj	Dobičkonosne	Kočljive	Skupaj	Dobičkonosne	Kočljive	Skupaj
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih odlivov	11.888.945	6.092.959	17.981.904	39.894.992	6.515.898	46.410.890	51.783.937	12.608.857	64.392.794
Nastali zahtevki in drugi odlivi iz zavarovalnih storitev	9.394.234	4.022.620	13.416.855	28.763.909	6.325.862	35.089.771	38.158.143	10.348.482	48.506.625
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	2.494.711	2.070.338	4.565.049	11.131.083	190.036	11.321.119	13.625.794	2.260.374	15.886.168
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih prilivov	-20.018.132	-5.911.099	-25.929.230	-54.012.004	-5.713.175	-59.725.179	-74.030.136	-11.624.274	-85.654.410
Prilagoditev za nefinančna tveganja	1.930.676	841.751	2.772.427	2.176.265	156.165	2.332.430	4.106.941	997.916	5.104.857
Pogodbena storitvena marža	6.198.511	0	6.198.511	11.940.747	0	11.940.747	18.139.258	0	18.139.258
Skupaj obveznost ob začetnem pripoznanju	**0**	**1.023.611**	**1.023.611**	**0**	**958.888**	**958.888**	**0**	**1.982.499**	**1.982.499**

v EUR

	ŽIVLJENJE		
	Izdane pogodbe		
POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU PRILAGODLJIVEGA ZASLUŽKA (VFA)	Dobičkonosne	Kočljive	Skupaj
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih odlivov	100.629.028	13.402.262	114.031.290
Nastali zahtevki in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	88.751.160	11.459.653	100.210.813
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	11.877.868	1.942.609	13.820.477
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih prilivov	-116.775.973	-13.307.797	-130.083.770
Prilagoditev za nefinančna tveganja	1.628.126	67.186	1.695.312
Pogodbena storitvena marža	14.518.820	0	14.518.820
Skupaj obveznost ob začetnem pripoznanju	**0**	**161.652**	**161.652**

Učinki zavarovalnih pogodb Zavarovalnice Triglav, za katere je bilo v letu 2022 opravljeno začetno pripoznanje in niso vrednotene po pristopu razporejanja premij

v EUR

	PREMOŽENJE			ŽIVLJENJE			SKUPAJ		
	Izdane pogodbe			Izdane pogodbe			Izdane pogodbe		
POGODBE, VREDNOTENE PO SPLOŠNEM MODELU (BBA)	Dobičkonosne	Kočljive	Skupaj	Dobičkonosne	Kočljive	Skupaj	Dobičkonosne	Kočljive	Skupaj
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih odlivov	21.334.906	0	21.334.906	36.504.330	6.679.369	43.183.699	57.839.236	6.679.369	64.518.605
Nastali zahtevki in drugi odlivi iz zavarovalnih storitev	15.990.325	0	15.990.325	26.224.557	6.422.523	32.647.079	42.214.882	6.422.523	48.637.404
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	5.344.581	0	5.344.581	10.279.773	256.847	10.536.620	15.624.354	256.847	15.881.201
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih prilivov	-29.655.871	556.112	-29.099.759	-47.901.286	-5.568.466	-53.469.752	-77.557.156	-5.012.354	-82.569.511
Prilagoditev za nefinančna tveganja	880.737	0	880.737	1.821.213	161.244	1.982.457	2.701.950	161.244	2.863.194
Pogodbena storitvena marža	7.440.228	0	7.440.228	9.575.743	0	9.575.743	17.015.971	0	17.015.971
Skupaj obveznost ob začetnem pripoznanju	**0**	**556.112**	**556.112**	**0**	**1.272.147**	**1.272.147**	**0**	**1.828.259**	**1.828.259**

v EUR

	ŽIVLJENJE		
	Izdane pogodbe		
POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU PRILAGODLJIVEGA ZASLUŽKA (VFA)	Dobičkonosne	Kočljive	Skupaj
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih odlivov	119.169.078	3.968.547	123.137.625
Nastali zahtevki in drugi odhodki iz zavarovalnih storitev	105.955.787	3.405.563	109.361.350
Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj	13.213.291	562.984	13.776.276
Sedanja vrednost pričakovanih denarnih prilivov	-137.284.326	-3.961.717	-141.246.043
Prilagoditev za nefinančna tveganja	1.790.426	19.193	1.809.620
Pogodbena storitvena marža	16.324.822	0	16.324.822
Skupaj obveznost ob začetnem pripoznanju	**0**	**26.024**	**26.024**

3.1.7 Prikaz pričakovanega sproščanja pogodbene storitvene marže zavarovalnih pogodb

Prikaz pričakovanega sproščanja pogodbene storitvene marže zavarovalnih pogodb Skupine Triglav

v EUR

ČISTA SREDSTVA IZ ZAVAROVALNIH POGODB NA 31. 12. 2023	< 1 leto	1–2 leti	2–3 leta	3–4 leta	4–5 let	5–10 let	> 10 let	SKUPAJ
Premoženjska zavarovanja								
Splošni model (BBA)	7.602.267	3.976.282	1.742.570	1.123.522	714.900	1.260.773	277.040	16.697.354
Življenjska zavarovanja								
Splošni model (BBA)	16.280.532	13.841.152	11.914.103	10.247.785	8.819.200	30.148.660	30.488.520	121.739.952
Pristop prilagodljivega zaslužka (VFA)	11.083.623	10.419.020	9.732.445	8.975.336	8.204.325	29.952.660	21.549.506	99.916.915
Skupaj življenjska zavarovanja	**27.364.155**	**24.260.172**	**21.646.548**	**19.223.121**	**17.023.525**	**60.101.320**	**52.038.026**	**221.656.867**
Zdravstvena zavarovanja								
Splošni model (BBA)	51.492	22.618	12.460	6.091	0	0	0	92.661
Skupaj	**35.017.914**	**28.259.072**	**23.401.578**	**20.352.734**	**17.738.425**	**61.362.093**	**52.315.066**	**238.446.882**

v EUR

ČISTA SREDSTVA IZ ZAVAROVALNIH POGODB NA 31. 12. 2022	< 1 leto	1–2 leti	2–3 leta	3–4 leta	4–5 let	5–10 let	> 10 let	SKUPAJ
Premoženjska zavarovanja								
Splošni model (BBA)	6.194.778	4.304.898	2.818.303	964.662	616.156	1.071.887	233.915	16.204.600
Življenjska zavarovanja								
Splošni model (BBA)	14.308.931	11.967.124	10.157.758	8.690.075	7.393.800	24.298.760	23.412.149	100.228.597
Pristop prilagodljivega zaslužka (VFA)	8.352.679	7.601.365	6.904.715	6.277.524	5.663.997	20.332.383	14.772.110	69.904.773
Skupaj življenjska zavarovanja	**22.661.610**	**19.568.489**	**17.062.473**	**14.967.599**	**13.057.797**	**44.631.143**	**38.184.259**	**170.133.370**
Zdravstvena zavarovanja								
Splošni model (BBA)	39.525	39.651	12.565	1.577	0	0	0	93.318
Skupaj	**28.895.913**	**23.913.039**	**19.893.341**	**15.933.838**	**13.673.953**	**45.703.030**	**38.418.175**	**186.431.288**

Prikaz pričakovanega sproščanja pogodbene storitvene marže zavarovalnih pogodb Zavarovalnice Triglav

v EUR

ČISTA SREDSTVA IZ ZAVAROVALNIH POGODB NA 31. 12. 2023	< 1 leto	1–2 leti	2–3 leta	3–4 leta	4–5 let	5–10 let	> 10 let	SKUPAJ
Življenjska zavarovanja								
Splošni model (BBA)	13.760.903	12.064.696	10.504.904	9.136.112	7.963.361	28.129.189	29.334.501	110.893.667
Pristop prilagodljivega zaslužka (VFA)	10.944.029	10.301.626	9.627.865	8.881.794	8.120.187	29.640.817	21.232.314	98.748.633
Skupaj življenjska zavarovanja	**24.704.932**	**22.366.323**	**20.132.769**	**18.017.906**	**16.083.549**	**57.770.006**	**50.566.815**	**209.642.300**
Premoženjska zavarovanja								
Splošni model (BBA)	7.344.341	3.760.276	1.568.947	991.442	624.208	1.165.997	276.996	15.732.207
Skupaj premoženjska zavarovanja	**7.344.341**	**3.760.276**	**1.568.947**	**991.442**	**624.208**	**1.165.997**	**276.996**	**15.732.207**

v EUR

ČISTA SREDSTVA IZ ZAVAROVALNIH POGODB NA 31. 12. 2022	< 1 leto	1–2 leti	2–3 leta	3–4 leta	4–5 let	5–10 let	> 10 let	SKUPAJ
Življenjska zavarovanja								
Splošni model (BBA)	12.504.848	10.707.845	9.146.523	7.879.247	6.753.906	22.597.699	22.368.883	91.958.952
Pristop prilagodljivega zaslužka (VFA)	8.152.039	7.429.061	6.754.817	6.147.267	5.550.286	19.941.370	14.350.361	68.325.201
Skupaj življenjska zavarovanja	**20.656.887**	**18.136.906**	**15.901.340**	**14.026.514**	**12.304.192**	**42.539.069**	**36.719.244**	**160.284.153**
Premoženjska zavarovanja								
Splošni model (BBA)	5.991.040	4.129.793	2.672.527	848.424	528.677	956.159	233.680	15.360.300
Skupaj premoženjska zavarovanja	**5.991.040**	**4.129.793**	**2.672.527**	**848.424**	**528.677**	**956.159**	**233.680**	**15.360.300**

3.1.8 Prikaz razvoja škodnih zahtevkov

Prikaz škodnega dogajanja pri premoženjskih zavarovanjih Skupine Triglav

v EUR

	Škodno leto										
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	SKUPAJ
Kumulativna ocena kosmatih škod											
– ob koncu škodnega leta	-567.556	-58.455.843	-35.833.868	-43.927.705	-44.507.608	-172.198.265	-141.468.543	-635.574.407	-839.297.231	-1.162.941.276	
– 1 leto po škodnem letu	-540.971	-53.589.151	-37.924.601	-44.534.436	-45.004.584	-166.087.534	-259.698.565	-671.548.403	-849.541.692	0	
– 2 leti po škodnem letu	-538.139	-52.327.914	-37.415.490	-44.981.097	-45.409.491	-220.440.577	-245.066.199	-648.530.014	0	0	
– 3 leta po škodnem letu	-530.139	-52.095.752	-37.811.797	-45.365.942	-75.319.185	-211.718.805	-242.226.611	0	0	0	
– 4 leta po škodnem letu	-526.981	-51.893.842	-38.477.763	-65.606.209	-71.974.859	-211.496.491	0	0	0	0	
– 5 let po škodnem letu	-502.324	-53.332.768	-145.359.562	-64.155.918	-63.593.179	0	0	0	0	0	
– 6 let po škodnem letu	-499.274	-54.055.766	-136.898.686	-67.116.491	0	0	0	0	0	0	
– 7 let po škodnem letu	-7.688.002	-52.550.683	-129.421.917	0	0	0	0	0	0	0	
– 8 let po škodnem letu	-8.360.100	-52.244.719	0	0	0	0	0	0	0	0	
– 9 let po škodnem letu	-8.134.689	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Kumulativna plačila do bilančnega datuma	-4.179.423	-47.298.780	-45.445.782	-49.976.745	-51.832.069	-167.607.021	-189.275.188	-556.193.296	-723.303.046	-695.470.155	
Kosmate obveznosti	**-3.955.266**	**-4.945.939**	**-83.976.135**	**-17.139.746**	**-11.761.110**	**-43.889.470**	**-52.951.423**	**-92.336.718**	**-126.238.646**	**-467.471.121**	**-904.665.574**
Kosmate obveznosti preteklih let											28.486
Učinek diskontiranja											78.283.362
Kosmate obveznosti za nastale škode, vključene v izkaze											**-826.353.726**

v EUR

	Škodno leto										
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	SKUPAJ
Kumulativna ocena čistih škod											
– ob koncu škodnega leta	-567.556	-58.455.843	-34.981.866	-43.664.638	-44.332.108	-157.657.108	-117.142.326	-556.863.069	-756.284.366	-903.896.788	
– 1 leto po škodnem letu	-540.971	-52.156.273	-35.674.949	-44.147.550	-44.851.030	-150.925.899	-197.287.681	-557.947.644	-744.288.118	0	
– 2 leti po škodnem letu	-538.139	-50.992.064	-35.023.721	-44.633.667	-45.257.590	-192.669.080	-186.602.429	-546.086.949	0	0	
– 3 leta po škodnem letu	-530.139	-50.043.400	-35.419.021	-44.978.043	-68.537.483	-184.331.444	-175.097.058	0	0	0	
– 4 leta po škodnem letu	-526.981	-49.856.975	-36.084.311	-61.539.251	-65.122.709	-182.569.681	0	0	0	0	
– 5 let po škodnem letu	-502.324	-51.281.385	-140.010.238	-60.808.755	-57.187.891	0	0	0	0	0	
– 6 let po škodnem letu	-499.274	-48.970.334	-132.897.016	-63.554.911	0	0	0	0	0	0	
– 7 let po škodnem letu	11.488.752	-48.203.099	-124.839.722	0	0	0	0	0	0	0	
– 8 let po škodnem letu	4.826.953	-48.177.698	0	0	0	0	0	0	0	0	
– 9 let po škodnem letu	6.180.706	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Kumulativna plačila do bilančnega datuma	1.110.053	-44.673.602	-41.486.164	-48.060.465	-47.370.693	-147.864.669	-145.037.999	-500.218.607	-662.131.618	-628.713.850	
Čiste obveznosti	**5.070.653**	**-3.504.096**	**-83.353.558**	**-15.494.446**	**-9.817.198**	**-34.705.012**	**-30.059.059**	**-45.868.342**	**-82.156.500**	**-275.182.938**	**-575.070.496**
Čiste obveznosti preteklih let											28.486
Učinek diskontiranja											67.209.626
Čiste obveznosti za nastale škode, vključene v izkaze											**-507.832.384**

Prikaz škodnega dogajanja pri življenjskih zavarovanjih Skupine Triglav

v EUR

	Škodno leto										
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	SKUPAJ
Kumulativna ocena kosmatih škod											
– ob koncu škodnega leta	-13.258.710	-14.386.984	-21.735.265	-53.276.639	-36.435.931	-44.875.116	-58.246.631	-99.980.619	-180.350.217	-202.425.113	
– 1 leto po škodnem letu	-13.258.710	-13.678.534	-20.280.430	-52.247.037	-34.960.623	-42.676.670	-86.120.578	-99.024.624	-179.373.218	0	
– 2 leti po škodnem letu	-13.346.636	-13.599.658	-20.064.387	-51.805.207	-34.452.877	-76.096.393	-85.543.861	-98.642.222	0	0	
– 3 leta po škodnem letu	-13.390.813	-13.615.224	-19.898.607	-51.736.461	-66.986.906	-75.896.050	-85.733.013	0	0	0	
– 4 leta po škodnem letu	-13.424.985	-13.608.409	-19.918.903	-97.127.331	-66.999.207	-76.125.268	0	0	0	0	
– 5 let po škodnem letu	-13.456.782	-13.637.568	-37.502.281	-97.111.029	-67.173.465	0	0	0	0	0	
– 6 let po škodnem letu	-13.487.784	-30.173.319	-37.528.413	-97.158.868	0	0	0	0	0	0	
– 7 let po škodnem letu	-29.812.645	-30.173.020	-37.581.335	0	0	0	0	0	0	0	
– 8 let po škodnem letu	-29.821.100	-30.205.274	0	0	0	0	0	0	0	0	
– 9 let po škodnem letu	-29.836.495	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Kumulativna plačila do bilančnega datuma	-29.674.351	-30.020.909	-37.197.300	-96.722.022	-66.706.027	-75.413.736	-84.607.815	-96.442.842	-174.461.382	-177.939.429	
Kosmate obveznosti	**-162.144**	**-184.365**	**-384.035**	**-436.846**	**-467.438**	**-711.532**	**-1.125.198**	**-2.199.380**	**-4.911.836**	**-24.485.684**	**-35.068.458**
Kosmate obveznosti preteklih let											-236.849
Učinek diskontiranja											824.713
Kosmate obveznosti za nastale škode, vključene v izkaze											**-34.480.594**

v EUR

	Škodno leto										
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	SKUPAJ
Kumulativna ocena čistih škod											
– ob koncu škodnega leta	-13.258.710	-14.386.984	-21.735.265	-53.276.639	-36.435.931	-44.717.234	-57.790.696	-98.731.174	-179.558.644	-201.333.933	
– 1 leto po škodnem letu	-13.258.710	-13.678.534	-20.280.430	-52.247.037	-34.960.623	-42.676.670	-85.871.846	-98.240.416	-178.417.868	0	
– 2 leti po škodnem letu	-13.346.636	-13.599.658	-20.064.387	-51.805.207	-34.452.877	-76.096.393	-85.285.704	-97.845.237	0	0	
– 3 leta po škodnem letu	-13.390.813	-13.615.224	-19.898.607	-51.736.461	-66.986.906	-75.896.050	-85.459.365	0	0	0	
– 4 leta po škodnem letu	-13.424.985	-13.608.409	-19.918.903	-97.127.331	-66.999.207	-76.125.268	0	0	0	0	
– 5 let po škodnem letu	-13.456.782	-13.637.568	-37.502.281	-97.111.029	-67.173.465	0	0	0	0	0	
– 6 let po škodnem letu	-13.487.784	-30.173.319	-37.528.413	-97.158.868	0	0	0	0	0	0	
– 7 let po škodnem letu	-29.812.645	-30.173.020	-37.581.335	0	0	0	0	0	0	0	
– 8 let po škodnem letu	-29.821.100	-30.205.274	0	0	0	0	0	0	0	0	
– 9 let po škodnem letu	-29.836.495	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Kumulativna plačila do bilančnega datuma	-29.674.351	-30.020.909	-37.197.300	-96.722.022	-66.706.027	-75.413.736	-84.344.664	-95.645.857	-173.523.799	-177.211.306	
Čiste obveznosti	**-162.144**	**-184.365**	**-384.035**	**-436.846**	**-467.438**	**-711.532**	**-1.114.701**	**-2.199.380**	**-4.894.069**	**-24.122.627**	**-34.677.137**
Čiste obveznosti preteklih let											-236.849
Učinek diskontiranja											820.401
Čiste obveznosti za nastale škode, vključene v izkaze											**-34.093.585**

Prikaz škodnega dogajanja pri premoženjskih zavarovanjih Zavarovalnice Triglav

v EUR

	Škodno leto										
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	SKUPAJ
Kumulativna ocena kosmatih škod											
– ob koncu škodnega leta	-567.556	-1.854.864	-2.733.651	-3.151.844	-3.609.490	-4.005.585	-4.285.339	-263.906.230	-429.712.110	-654.217.821	
– 1 leto po škodnem letu	-540.971	-2.002.500	-3.024.020	-4.079.514	-5.211.302	-5.887.283	-68.708.618	-287.303.682	-430.243.107	0	
– 2 leti po škodnem letu	-538.139	-1.978.188	-2.920.846	-3.844.517	-4.983.052	-37.469.492	-66.265.750	-269.913.712	0	0	
– 3 leta po škodnem letu	-530.139	-1.902.410	-2.819.719	-3.705.027	-24.004.466	-33.716.329	-59.814.815	0	0	0	
– 4 leta po škodnem letu	-526.981	-1.869.136	-2.761.587	-20.517.526	-22.131.127	-34.588.301	0	0	0	0	
– 5 let po škodnem letu	-502.324	-1.838.694	-107.573.196	-20.054.018	-14.755.413	0	0	0	0	0	
– 6 let po škodnem letu	-499.274	-1.823.988	-99.164.171	-22.685.995	0	0	0	0	0	0	
– 7 let po škodnem letu	-480.230	-1.669.520	-92.161.467	0	0	0	0	0	0	0	
– 8 let po škodnem letu	-773.718	-1.548.348	0	0	0	0	0	0	0	0	
– 9 let po škodnem letu	-592.370	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Kumulativna plačila do bilančnega datuma	-601.513	-1.554.546	-10.127.110	-8.251.839	-8.138.407	-16.467.586	-38.563.719	-206.483.470	-341.404.359	-368.210.522	
Kosmate obveznosti	**9.143**	**6.198**	**-82.034.357**	**-14.434.156**	**-6.617.006**	**-18.120.715**	**-21.251.096**	**-63.430.242**	**-88.838.748**	**-286.007.299**	**-580.718.279**
Kosmate obveznosti preteklih let											28.486
Učinek diskontiranja											61.106.400
Kosmate obveznosti za nastale škode, vključene v izkaze											**-519.583.393**

v EUR

	Škodno leto										
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	SKUPAJ
Kumulativna ocena čistih škod											
– ob koncu škodnega leta	-567.556	-1.854.864	-2.733.651	-3.151.844	-3.609.490	-4.005.585	-4.285.339	-197.181.096	-365.706.832	-422.076.418	
– 1 leto po škodnem letu	-540.971	-2.002.500	-3.024.020	-4.079.514	-5.211.302	-5.887.283	-34.653.393	-184.315.448	-343.481.883	0	
– 2 leti po škodnem letu	-538.139	-1.978.188	-2.920.846	-3.844.517	-4.983.052	-24.139.739	-28.227.465	-177.896.911	0	0	
– 3 leta po škodnem letu	-530.139	-1.902.410	-2.819.719	-3.705.027	-13.913.150	-19.689.445	-23.973.843	0	0	0	
– 4 leta po škodnem letu	-526.981	-1.869.136	-2.761.587	-17.617.102	-12.563.539	-20.529.873	0	0	0	0	
– 5 let po škodnem letu	-502.324	-1.838.694	-104.754.063	-16.853.935	-6.380.933	0	0	0	0	0	
– 6 let po škodnem letu	-499.274	243.576	-97.325.340	-20.803.393	0	0	0	0	0	0	
– 7 let po škodnem letu	-281.234	-321.480	-90.600.484	0	0	0	0	0	0	0	
– 8 let po škodnem letu	-442.156	-695.651	0	0	0	0	0	0	0	0	
– 9 let po škodnem letu	796.055	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Kumulativna plačila do bilančnega datuma	-453.030	-1.150.741	-5.681.031	-6.803.850	-2.204.198	-3.888.698	-13.447.749	-162.321.780	-305.266.602	-305.813.692	
Čiste obveznosti	**1.249.086**	**455.090**	**-84.919.452**	**-13.999.543**	**-4.176.735**	**-16.641.175**	**-10.526.094**	**-15.575.132**	**-38.215.281**	**-116.262.726**	**-298.611.963**
Čiste obveznosti preteklih let											8.726.131
Učinek diskontiranja											50.733.006
Čiste obveznosti za nastale škode, vključene v izkaze											**-239.152.826**

Prikaz škodnega dogajanja pri življenjskih zavarovanjih Zavarovalnice Triglav

v EUR

	Škodno leto										
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	SKUPAJ
Kumulativna ocena čistih škod											
– ob koncu škodnega leta	-13.258.710	-14.386.984	-21.647.714	-52.592.395	-33.459.027	-39.599.423	-49.550.045	-87.637.062	-159.785.854	-179.972.130	
– 1 leto po škodnem letu	-13.258.710	-13.678.534	-20.232.266	-51.586.961	-32.203.398	-37.415.710	-76.465.375	-85.847.606	-157.764.063	0	
– 2 leti po škodnem letu	-13.346.636	-13.599.658	-20.022.748	-51.163.571	-31.737.178	-70.858.274	-75.807.034	-85.243.559	0	0	
– 3 leta po škodnem letu	-13.390.813	-13.615.224	-19.859.824	-51.096.161	-64.199.193	-70.646.080	-75.858.750	0	0	0	
– 4 leta po škodnem letu	-13.424.985	-13.608.409	-19.880.634	-96.446.139	-64.211.232	-70.830.437	0	0	0	0	
– 5 let po škodnem letu	-13.456.782	-13.637.568	-37.427.115	-96.397.582	-64.392.599	0	0	0	0	0	
– 6 let po škodnem letu	-13.487.784	-30.139.837	-37.425.558	-96.460.959	0	0	0	0	0	0	
– 7 let po škodnem letu	-29.796.316	-30.125.684	-37.481.286	0	0	0	0	0	0	0	
– 8 let po škodnem letu	-29.811.982	-30.169.037	0	0	0	0	0	0	0	0	
– 9 let po škodnem letu	-29.828.766	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Kumulativna plačila do bilančnega datuma	-29.675.429	-30.017.834	-37.144.076	-96.058.612	-63.958.612	-70.173.594	-74.806.382	-83.192.232	-153.164.749	-157.750.360	
Čiste obveznosti	**-153.337**	**-151.203**	**-337.210**	**-402.347**	**-433.987**	**-656.843**	**-1.052.367**	**-2.051.327**	**-4.599.314**	**-22.221.770**	**-32.059.706**
Čiste obveznosti preteklih let											-173.630
Učinek diskontiranja											784.920
Čiste obveznosti za nastale škode, vključene v izkaze											**-31.448.416**

3.2 Pozavarovalni posli

3.2.1 Predpostavke in računovodske ocene, uporabljene pri vrednotenju pozavarovalnih pogodb

Pozavarovalne pogodbe Skupine so vključene v segmente premoženja, življenja in zdravstva. Pozavarovalne pogodbe Zavarovalnice so vključene le v segment premoženja. Za vse pozavarovalne pogodbe Skupine in Zavarovalnice je uporabljen pristop razporejanja premije (PAA).

Ključne predpostavke pri vrednotenju pozavarovalnih pogodb so vključene v poglavje 3.1.1.

3.2.2 Sredstva in obveznosti iz pozavarovalnih pogodb

Prikaz sredstev in obveznosti iz pozavarovalnih pogodb Skupine Triglav

v EUR

	31. 12. 2023			
POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU RAZPOREJANJA PREMIJE (PAA)	**PREMOŽENJE**	**ŽIVLJENJE**	**ZDRAVSTVO**	**SKUPAJ**
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	**327.345.399**	**387.756**	**0**	**327.733.155**
Sredstva za preostalo kritje	8.580.960	2.213	0	8.583.173
Sredstva za nastale škode	318.764.439	385.543	0	319.149.982
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	**6.425.493**	**3.246**	**31.861**	**6.460.600**
Obveznosti za preostalo kritje	6.182.395	4.712	31.861	6.218.968
Obveznosti za nastale škode	243.098	-1.466	0	241.632
Čista sredstva iz pozavarovalnih pogodb	**320.919.906**	**384.510**	**-31.861**	**321.272.555**
Čista sredstva za preostalo kritje	2.398.565	-2.499	-31.861	2.364.205
Čista sredstva za nastale škode	318.521.341	387.009	0	318.908.350

v EUR

	31. 12. 2022			
POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU RAZPOREJANJA PREMIJE (PAA)	**PREMOŽENJE**	**ŽIVLJENJE**	**ZDRAVSTVO**	**SKUPAJ**
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	**181.443.548**	**7.890.550**	**0**	**189.334.098**
Sredstva za preostalo kritje	18.053.955	7.579.711	0	25.633.666
Sredstva za nastale škode	163.389.593	310.839	0	163.700.432
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	**9.465.063**	**0**	**0**	**9.465.063**
Obveznosti za preostalo kritje	16.169.915	0	0	16.169.915
Obveznosti za nastale škode	-6.704.852	0	0	-6.704.852
Čista sredstva iz pozavarovalnih pogodb	**171.978.485**	**7.890.550**	**0**	**179.869.035**
Čista sredstva za preostalo kritje	1.884.040	7.579.711	0	9.463.751
Čista sredstva za nastale škode	170.094.445	310.839	0	170.405.284

Prikaz sredstev in obveznosti iz pozavarovalnih pogodb Zavarovalnice Triglav

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU RAZPOREJANJA PREMIJE (PAA)	**31. 12. 2023**	**31. 12. 2022**
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	**305.976.870**	**167.888.159**
Sredstva za preostalo kritje	25.546.303	22.122.618
Sredstva za nastale škode	280.430.568	145.765.541
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	**0**	**4.052.384**
Obveznosti za preostalo kritje	0	12.546.021
Obveznosti za nastale škode	0	-8.493.637
Čista sredstva iz pozavarovalnih pogodb	**305.976.870**	**163.835.775**
Čista sredstva za preostalo kritje	25.546.303	9.576.597
Čista sredstva za nastale škode	280.430.568	154.259.178

3.2.3 Prihodki in odhodki iz pozavarovalnih pogodb, pripoznani v izkazu poslovnega izida in v drugem vseobsegajočem donosu

Prihodki in odhodki iz pozavarovalnih pogodb Skupine Triglav

v EUR

	2023				2022			
POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU RAZPOREJANJA PREMIJE (PAA)	**PREMOŽENJE**	**ŽIVLJENJE**	**ZDRAVSTVO**	**SKUPAJ**	**PREMOŽENJE**	**ŽIVLJENJE**	**ZDRAVSTVO**	**SKUPAJ**
Prihodki iz pozavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida								
Deleži pozavarovateljev pri škodah in drugih zavarovalnih odhodkih	253.508.820	1.086.198	0	254.595.018	81.511.046	781.404	0	82.292.450
Spremembe poz. deležev, ki se nanašajo na spremembe obveznosti za nastale zahtevke	21.228.667	193.618	0	21.422.285	22.718.424	-453.858	0	22.264.566
Spremembe poz. deležev, ki se nanašajo na kočljive pogodbe, ki so podlaga	34.663	0	-31.861	2.802	-11.122	0	0	-11.122
Skupaj prihodki iz pozavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida	274.772.148	1.279.817	-31.861	276.020.104	104.218.346	327.546	0	104.545.892
Odhodki iz pozavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida								
Pričakovani delež pozavarovateljev v prihodkih iz zavarovalnih pogodb	-244.752.913	339.376	0	-244.413.537	-209.401.834	401.998	0	-208.999.836
Skupaj odhodki iz pozavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida	-244.752.915	339.376	0	-244.413.539	-209.401.834	401.998	0	-208.999.836
Čisti prihodki/odhodki iz pozavarovalnih storitev	**30.019.233**	**1.619.193**	**-31.861**	**31.606.565**	**-105.183.488**	**729.544**	**0**	**-104.453.944**
Finančni prihodki/odhodki iz pozavarovalnih pogodb								
Finančni učinki iz naslova tveganja neizpolnitve obveznosti	-606.316	-968	0	-607.284	-1.068.939	-162	0	-1.069.101
Natečene obresti	664.423	8.378	0	672.801	59.491	-4.742	0	54.749
Ostalo – učinek na drugi vseobsegajoči donos pred davki	3.590.303	1.351	0	3.591.654	-6.789.905	-1.426	0	-6.791.331
Skupaj finančni prihodki/odhodki iz pozavarovalnih pogodb	**3.648.410**	**8.761**	**0**	**3.657.171**	**-7.799.353**	**-6.330**	**0**	**-7.805.683**

v EUR

	2023				2022			
POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU RAZPOREJANJA PREMIJE (PAA)	**PREMOŽENJE**	**ŽIVLJENJE**	**ZDRAVSTVO**	**SKUPAJ**	**PREMOŽENJE**	**ŽIVLJENJE**	**ZDRAVSTVO**	**SKUPAJ**
Finančni prihodki/odhodki iz pozavarovalnih pogodb								
Finančni prihodki/odhodki, pripoznani v izkazu poslovnega izida	58.108	7.410	0	65.518	-1.009.445	-4.904	0	-1.014.349
Finančni prihodki/odhodki, pripoznani v drugem vseobsegajočem donosu pred davki	3.590.307	1.351	0	3.591.658	-6.789.908	-1.426	0	-6.791.334
Skupaj finančni prihodki/odhodki iz pozavarovalnih pogodb	**3.648.410**	**8.761**	**0**	**3.657.171**	**-7.799.353**	**-6.330**	**0**	**-7.805.683**

Prihodki in odhodki iz pozavarovalnih pogodb Zavarovalnice Triglav

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU RAZPOREJANJA PREMIJE (PAA)	2023	2022
Prihodki iz pozavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida		
Deleži pozavarovateljev pri škodah in drugih zavarovalnih odhodkih	219.885.118	58.109.413
Spremembe poz. deležev, ki se nanašajo na spremembe obveznosti za nastale zahtevke	6.114.790	36.189.481
Spremembe poz. deležev, ki se nanašajo na kočljive pogodbe, ki so podlaga	43.662	3.260
Skupaj prihodki iz pozavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida	226.043.570	94.302.153
Odhodki iz pozavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida		
Pričakovani delež pozavarovateljev v prihodkih iz zavarovalnih pogodb	-186.595.924	-169.673.411
Skupaj odhodki iz pozavarovalnih storitev, pripoznani v izkazu poslovnega izida	-186.595.924	-169.673.411
Čisti prihodki/odhodki iz pozavarovalnih storitev	**39.447.646**	**-75.371.258**
Finančni prihodki/odhodki iz pozavarovalnih pogodb		
Finančni učinki iz naslova tveganja neizpolnitve obveznosti	-410.334	-1.086.297
Natečene obresti	520.188	255.875
Ostalo – učinek na drugi vseobsegajoči donos pred davki	4.090.372	-10.002.491
Skupaj finančni prihodki/odhodki iz pozavarovalnih pogodb	**4.200.226**	**-10.832.913**

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU RAZPOREJANJA PREMIJE (PAA)	2023	2022
Finančni prihodki/odhodki iz pozavarovalnih pogodb		
Finančni prihodki/odhodki, pripoznani v izkazu poslovnega izida	109.854	-830.422
Finančni prihodki/odhodki, pripoznani v drugem vseobsegajočem donosu pred davki	4.090.372	-10.002.491
Skupaj finančni prihodki/odhodki iz pozavarovalnih pogodb	**4.200.226**	**-10.832.913**

3.2.4 Prikaz gibanja sredstev in obveznosti za preostalo kritje ter sredstev in obveznosti za nastale škode

Prikaz gibanja sredstev in obveznosti za preostalo kritje ter sredstev in obveznosti za nastale škode Skupine Triglav

v EUR

	PREMOŽENJE				
	Preostalo kritje		Nastale škode		
POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU RAZPOREJANJA PREMIJE (PAA)	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Sedanja vrednost pričakovanih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	SKUPAJ
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz pozavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	**1.882.869**	**1.172**	**154.897.985**	**15.196.460**	**171.978.486**
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	18.052.787	1.168	149.247.690	14.141.903	181.443.548
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	-16.169.918	4	5.650.295	1.054.557	-9.465.062
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**-244.750.523**	**34.667**	**273.038.314**	**5.293.611**	**33.616.069**
Prihodki iz pozavarovanja – zneski, povrnjeni od pozavarovateljev					
Delež pozavarovateljev na škodnih zahtevkih	0	0	242.806.688	10.702.131	253.508.819
Delež pozavarovateljev na drugih zavarovalnih odhodkih	0	0	0	0	0
Spremembe pozavarovalnih deležev, ki se nanašajo na obveznosti za nastale zahtevke	0	0	27.095.509	-5.866.843	21.228.666
Spremembe pozavarovalnih deležev, ki se nanašajo na kočljive pogodbe, ki so podlaga	0	34.663	0	0	34.663
Skupaj prihodki iz pozavarovanja – zneski, povrnjeni od pozavarovateljev	0	34.663	269.902.197	4.835.288	274.772.148
Odhodki iz pozavarovanja – prihodki od premij, preneseni pozavarovateljem	-244.752.915	0	0	0	-244.752.915
Pozavarovalne naložbene sestavine	0	0	0	0	0
Finančni prihodki/odhodki iz pozavarovalnih pogodb	0	3	3.795.834	458.894	4.254.731
Finančni učinki iz naslova tveganja neizpolnitve obveznosti	0	0	-606.321	0	-606.321
Učinek tečajnih razlik	2.392	1	-53.396	-571	-51.574
Denarni tokovi	**245.230.380**	**0**	**-129.905.029**	**0**	**115.325.351**
Plačane premije	245.230.380	0	0	0	245.230.380
Povrnjeni stroški pozavarovalnih storitev za izdane zavarovalne pogodbe	0	0	-129.905.029	0	-129.905.029
Pozavarovalni stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	0	0	0
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz pozavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	**2.362.726**	**35.839**	**298.031.270**	**20.490.071**	**320.919.906**
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	8.545.118	35.842	298.210.415	20.554.024	327.345.399
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	-6.182.392	-3	-179.145	-63.953	-6.425.493

v EUR

	PREMOŽENJE				
	Preostalo kritje		Nastale škode		
POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU RAZPOREJANJA PREMIJE (PAA)	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Sedanja vrednost pričakovanih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	SKUPAJ
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz pozavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	**15.156.782**	**12.294**	**127.725.885**	**12.631.115**	**155.526.076**
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	19.393.064	12.063	125.772.290	12.498.679	157.676.096
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	-4.236.282	231	1.953.595	132.436	-2.150.020
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**-209.407.064**	**-11.122**	**93.833.240**	**2.565.345**	**-113.019.601**
Prihodki iz pozavarovanja – zneski, povrnjeni od pozavarovateljev					
Delež pozavarovateljev na škodnih zahtevkih	0	0	75.886.717	5.624.327	81.511.044
Delež pozavarovateljev na drugih zavarovalnih odhodkih	0	0	0	0	0
Spremembe pozavarovalnih deležev, ki se nanašajo na obveznosti za nastale zahtevke	0	0	25.110.269	-2.391.845	22.718.424
Spremembe pozavarovalnih deležev, ki se nanašajo na kočljive pogodbe, ki so podlaga	0	-11.122	0	0	-11.122
Skupaj prihodki iz pozavarovanja – zneski, povrnjeni od pozavarovateljev	0	-11.122	100.996.986	3.232.482	104.218.346
Odhodki iz pozavarovanja – prihodki od premij, preneseni pozavarovateljem	-209.401.834	0	0	0	-209.401.834
Pozavarovalne naložbene sestavine	0	0	0	0	0
Finančni prihodki/odhodki iz pozavarovalnih pogodb	0	1	-6.064.076	-666.339	-6.730.414
Finančni učinki iz naslova tveganja neizpolnitve obveznosti	0	0	-1.068.939	0	-1.068.939
Učinek tečajnih razlik	-5.230	-1	-30.731	-798	-36.760
Denarni tokovi	**196.133.150**	**0**	**-66.661.140**	**0**	**129.472.010**
Plačane premije	196.133.150	0	0	0	196.133.150
Povrnjeni stroški pozavarovalnih storitev za izdane zavarovalne pogodbe	0	0	-66.661.140	0	-66.661.140
Pozavarovalni stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	0	0	0
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz pozavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	**1.882.868**	**1.172**	**154.897.985**	**15.196.460**	**171.978.485**
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	18.052.787	1.168	149.247.690	14.141.903	181.443.548
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	-16.169.919	4	5.650.295	1.054.557	-9.465.063

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU RAZPOREJANJA PREMIJE (PAA)	ŽIVLJENJE				
	Preostalo kritje		Nastale škode		
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Sedanja vrednost pričakovanih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	SKUPAJ
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz pozavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	**7.579.711**	**0**	**293.345**	**17.494**	**7.890.550**
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	7.579.711	0	293.345	17.494	7.890.550
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**339.376**	**0**	**1.284.213**	**4.362**	**1.627.951**
Prihodki iz pozavarovanja – zneski, povrnjeni od pozavarovateljev					
Delež pozavarovateljev na škodnih zahtevkih	0	0	1.065.930	20.268	1.086.198
Delež pozavarovateljev na drugih zavarovalnih odhodkih	0	0	0	0	0
Spremembe pozavarovalnih deležev, ki se nanašajo na obveznosti za nastale zahtevke	0	0	210.073	-16.454	193.619
Spremembe pozavarovalnih deležev, ki se nanašajo na kočljive pogodbe, ki so podlaga	0	0	0	0	0
Skupaj prihodki iz pozavarovanja – zneski, povrnjeni od pozavarovateljev	0	0	1.276.003	3.814	1.279.817
Odhodki iz pozavarovanja – prihodki od premij, preneseni pozavarovateljem	339.376	0	0	0	339.376
Pozavarovalne naložbene sestavine	0	0	0	0	0
Finančni prihodki/odhodki iz pozavarovalnih pogodb	0	0	9.179	549	9.728
Finančni učinki iz naslova tveganja neizpolnitve obveznosti	0	0	-968	0	-968
Učinek tečajnih razlik	0	0	-1	-1	-2
Denarni tokovi	**-7.921.586**	**0**	**-1.212.435**	**0**	**-9.134.021**
Plačane premije	-7.921.586	0	0	0	-7.921.586
Povrnjeni stroški pozavarovalnih storitev za izdane zavarovalne pogodbe	0	0	-1.212.435	0	-1.212.435
Pozavarovalni stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	0	0	0
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz pozavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	**-2.499**	**0**	**365.153**	**21.856**	**384.510**
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	2.213	0	363.770	21.773	387.756
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	-4.712	0	1.383	83	-3.246

v EUR

	ŽIVLJENJE				
	Preostalo kritje		Nastale škode		
POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU RAZPOREJANJA PREMIJE (PAA)	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Sedanja vrednost pričakovanih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	SKUPAJ
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz pozavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	**4.041.339**	**0**	**816.519**	**48.874**	**4.906.732**
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	4.041.339	0	816.519	48.874	4.906.732
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**401.999**	**0**	**352.596**	**-31.380**	**723.215**
Prihodki iz pozavarovanja – zneski, povrnjeni od pozavarovateljev					
Delež pozavarovateljev na škodnih zahtevkih	0	0	764.470	16.934	781.404
Delež pozavarovateljev na drugih zavarovalnih odhodkih	0	0	0	0	0
Spremembe pozavarovalnih deležev, ki se nanašajo na obveznosti za nastale zahtevke	0	0	-405.892	-47.966	-453.858
Spremembe pozavarovalnih deležev, ki se nanašajo na kočljive pogodbe, ki so podlaga	0	0	0	0	0
Skupaj prihodki iz pozavarovanja – zneski, povrnjeni od pozavarovateljev	0	0	358.578	-31.032	327.546
Odhodki iz pozavarovanja – prihodki od premij, preneseni pozavarovateljem	401.998	0	0	0	401.998
Pozavarovalne naložbene sestavine	0	0	0	0	0
Finančni prihodki/odhodki iz pozavarovalnih pogodb	0	0	-5.820	-348	-6.168
Finančni učinki iz naslova tveganja neizpolnitve obveznosti	0	0	-162	0	-162
Učinek tečajnih razlik	1	0	0	0	1
Denarni tokovi	**3.136.373**	**0**	**-875.770**	**0**	**2.260.603**
Plačane premije	3.136.373	0	0	0	3.136.373
Povrnjeni stroški pozavarovalnih storitev za izdane zavarovalne pogodbe	0	0	-875.770	0	-875.770
Pozavarovalni stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	0	0	0
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz pozavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	**7.579.711**	**0**	**293.345**	**17.494**	**7.890.550**
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	7.579.711	0	293.345	17.494	7.890.550
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0

Prikaz gibanja sredstev in obveznosti za preostalo kritje ter sredstev in obveznosti za nastale škode Zavarovalnice Triglav

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU RAZPOREJANJA PREMIJE (PAA)	Preostalo kritje		Nastale škode		SKUPAJ
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Sedanja vrednost pričakovanih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz pozavarovalnih pogodb na 1. 1. 2023	**9.573.141**	**3.456**	**139.002.526**	**15.256.651**	**163.835.775**
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	22.119.162	3.456	131.892.269	13.873.271	167.888.159
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	-12.546.021	0	7.110.257	1.383.380	-4.052.384
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**-190.034.413**	**43.675**	**230.877.291**	**2.761.319**	**43.647.872**
Prihodki iz pozavarovanja – zneski, povrnjeni od pozavarovateljev					
Delež pozavarovateljev na škodnih zahtevkih	0	0	209.365.580	10.519.538	219.885.118
Delež pozavarovateljev na drugih zavarovalnih odhodkih	0	0	0	0	0
Spremembe pozavarovalnih deležev, ki se nanašajo na obveznosti za nastale zahtevke	0	0	14.457.853	-8.343.063	6.114.790
Spremembe pozavarovalnih deležev, ki se nanašajo na kočljive pogodbe, ki so podlaga	0	43.662	0	0	43.662
Skupaj prihodki iz pozavarovanja – zneski, povrnjeni od pozavarovateljev	0	43.662	223.823.432	2.176.476	226.043.570
Odhodki iz pozavarovanja – prihodki od premij, preneseni pozavarovateljem	-186.595.924	0	0	0	-186.595.924
Pozavarovalne naložbene sestavine	-3.438.489	0	3.438.489	0	0
Finančni prihodki/odhodki iz pozavarovalnih pogodb	0	14	4.025.703	584.843	4.610.560
Finančni učinki iz naslova tveganja neizpolnitve obveznosti	0	0	-410.334	0	-410.334
Denarni tokovi	**205.960.443**	**0**	**-107.467.219**	**0**	**98.493.223**
Plačane premije	205.960.443	0	0	0	205.960.443
Povrnjeni stroški pozavarovalnih storitev za izdane zavarovalne pogodbe	0	0	-107.467.219	0	-107.467.219
Pozavarovalni stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	0	0	0
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz pozavarovalnih pogodb na 31. 12. 2023	**25.499.171**	**47.132**	**262.412.597**	**18.017.970**	**305.976.870**
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	25.499.171	47.132	262.412.597	18.017.970	305.976.870
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	0	0	0	0	0

v EUR

POGODBE, VREDNOTENE PO PRISTOPU RAZPOREJANJA PREMIJE (PAA)	Preostalo kritje		Nastale škode		SKUPAJ
	Brez sestavine izgube	Sestavina izgube	Sedanja vrednost pričakovanih denarnih tokov	Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja	
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz pozavarovalnih pogodb na 1. 1. 2022	**23.116.787**	**196**	**101.549.805**	**11.882.321**	**136.549.108**
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	23.159.395	196	101.509.643	11.881.705	136.550.939
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	-42.608	0	40.162	616	-1.830
Spremembe v izkazu poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa	**-172.303.612**	**3.261**	**82.721.849**	**3.374.331**	**-86.204.171**
Prihodki iz pozavarovanja – zneski, povrnjeni od pozavarovateljev					
Delež pozavarovateljev na škodnih zahtevkih	0	0	52.538.861	5.570.551	58.109.413
Delež pozavarovateljev na drugih zavarovalnih odhodkih	0	0	0	0	0
Spremembe pozavarovalnih deležev, ki se nanašajo na obveznosti za nastale zahtevke	0	0	37.247.985	-1.058.505	36.189.481
Spremembe pozavarovalnih deležev, ki se nanašajo na kočljive pogodbe, ki so podlaga	0	3.260	0	0	3.260
Skupaj prihodki iz pozavarovanja – zneski, povrnjeni od pozavarovateljev	0	3.260	89.786.847	4.512.046	94.302.153
Odhodki iz pozavarovanja – prihodki od premij, preneseni pozavarovateljem	-169.673.411	0	0	0	-169.673.411
Pozavarovalne naložbene sestavine	-2.630.201	0	2.630.201	0	0
Finančni prihodki/odhodki iz pozavarovalnih pogodb	0	1	-8.608.902	-1.137.716	-9.746.617
Finančni učinki iz naslova tveganja neizpolnitve obveznosti	0	0	-1.086.297	0	-1.086.297
Denarni tokovi	**158.759.966**	**0**	**-45.269.128**	**0**	**113.490.838**
Plačane premije	158.759.966	0	0	0	158.759.966
Povrnjeni stroški pozavarovalnih storitev za izdane zavarovalne pogodbe	0	0	-45.269.128	0	-45.269.128
Pozavarovalni stroški pridobivanja zavarovanj	0	0	0	0	0
Stanje čistih sredstev/obveznosti iz pozavarovalnih pogodb na 31. 12. 2022	**9.573.141**	**3.456**	**139.002.526**	**15.256.651**	**163.835.775**
Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	22.119.162	3.456	131.892.269	13.873.271	167.888.159
Obveznosti iz pozavarovalnih pogodb	-12.546.021	0	7.110.257	1.383.380	-4.052.384

3.3 Naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe

Deleži Zavarovalnice Triglav v odvisnih družbah

	DELEŽ V KAPITALU, DELEŽ GLASOVALNIH PRAVIC (v %)		KNJIGOVODSKA VREDNOST (v EUR)	
IME DRUŽBE	**31. 12. 2023**	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2023**	**31. 12. 2022**
Pozavarovalnica Triglav Re, d.d.	100,00	100,00	9.750.752	9.750.752
Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d.	100,00	100,00	26.235.909	3.735.886
Triglav INT, d.o.o.	100,00	100,00	100.270.730	89.770.730
Triglav, pokojninska družba, d.d.	100,00	100,00	52.070.000	52.070.000
Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.o.o.	100,00	100,00	24.493.300	24.493.300
Triglav Skladi, d.o.o.	100,00	100,00	2.076.723	2.076.723
Triglav Avtoservis, d.o.o.	100,00	100,00	194.217	194.216
Triglav Svetovanje, d.o.o.	100,00	100,00	279.736	279.736
Zavod Vse bo v redu	100,00	100,00	100.000	100.000
Triglav penzisko društvo, a.d., Skopje	100,00	100,00	3.889.000	2.889.000
SKUPAJ			**219.360.367**	**185.360.343**

Deleži Skupine Triglav v pridruženih in skupaj obvladovanih družbah

	DELEŽ V KAPITALU, DELEŽ GLASOVALNIH PRAVIC (v %)		KNJIGOVODSKA VREDNOST (v EUR)	
IME DRUŽBE	**31. 12. 2023**	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2023**	**31. 12. 2022**
Nama, d.d.	39,15	39,15	4.648.981	4.496.424
Triglavko, d.o.o.	38,47	38,47	18.509	18.562
TRIGAL, upravljanje naložb in svetovanje, d.o.o.	49,90	49,90	10.925.240	10.925.240
Diagnostični center Bled d.o.o.	50,00	50,00	21.560.001	21.856.109
Alifenet d.o.o.	23,58	23,58	66.110	73.202
Društvo za upravljanje EDPF, a.d.	34,00	34,00	489.221	440.647
SKUPAJ			**37.708.062**	**37.810.184**

Deleži Zavarovalnice Triglav v pridruženih in skupaj obvladovanih družbah

	DELEŽ V KAPITALU, DELEŽ GLASOVALNIH PRAVIC (v %)		KNJIGOVODSKA VREDNOST (v EUR)	
IME DRUŽBE	**31. 12. 2023**	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2023**	**31. 12. 2022**
Nama, d.d.	39,07	39,07	4.648.981	4.496.424
Triglavko, d.o.o.	38,47	38,47	18.509	18.562
TRIGAL, upravljanje naložb in svetovanje, d.o.o.	49,90	49,90	10.925.240	10.925.240
Diagnostični center Bled d.o.o.	50,00	50,00	21.560.001	21.856.109
Alifenet d.o.o.	23,58	23,58	66.110	73.202
SKUPAJ			**37.218.841**	**37.369.536**

Gibanje naložb Zavarovalnice Triglav v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe

v EUR

Zavarovalnica Triglav	Naložbe v odvisne družbe	Naložbe v pridružene in skupaj obvladovane družbe
Stanje na 1. 1. 2022	**131.924.683**	**35.591.377**
Dokapitalizacije družb	57.355.448	0
Prevrednotenje po kapitalski metodi	0	1.778.159
Oslabitev	-3.919.788	0
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**185.360.343**	**37.369.536**
Dokapitalizacija družb	34.000.024	0
Prevrednotenje po kapitalski metodi	0	2.131.016
Oslabitev	0	-2.281.711
Stanje na 31. 12. 2023	**219.360.367**	**37.218.841**

Oslabitve naložb Zavarovalnice Triglav v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe

V letu 2023 je Zavarovalnica presojala znamenja oslabljenosti naložb v povezane 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 za oslabitev nefinančnih sredstev pripoznana oslabitev naložb v pridružene družbe, in sicer:

- v višini 2.274.620 evrov, ki se nanaša na oslabitev naložbe v družbo Diagnostični center Bled, d.o.o.,
- v višini 7.091 evrov, ki se nanaša na oslabitev naložbe v družbo Alifenet d.o.o.

Pri ugotavljanju nadomestljive vrednosti naložbe v pridruženo družbo Diagnostični center Bled, d.o.o., so bile uporabljene naslednje predpostavke:

- pričakovani denarni tokovi na podlagi planov poslovanja družb za obdobje 2024–2036;
- diskontna stopnja v višini 10,23 odstotka, ki je sestavljena na podlagi tehtanih povprečnih stroškov kapitala (WACC);
- pričakovana dolgoročna stopnja rasti v višini 2,5 odstotka.

Pri ugotavljanju nadomestljive vrednosti naložbe v pridruženo družbo Alifenet d.o.o., so bile uporabljene naslednje predpostavke:

- slabitev vrednosti za negativni čisti poslovni izid v letih 2021–2022.

3.4 Finančne naložbe in njihov donos

3.4.1 Vrste finančnih naložb

Vrste finančnih naložb Skupine Triglav

v EUR

VRSTE NALOŽB SKUPINE TRIGLAV NA 31. 12. 2023	FVOCI	AC	FVTPL	SKUPAJ
Dolžniški vrednostni papirji in drugi VP s stalnim donosom	1.668.940.444	156.334.533	34.769.923	1.860.044.900
Lastniški vrednostni papirji	4.026.488	0	705.544.188	709.570.676
Depoziti pri bankah	0	65.794.876	0	65.794.876
Dana posojila	0	6.557.904	0	6.557.904
Druge finančne naložbe	0	872.414	0	872.414
SKUPAJ	**1.672.966.932**	**229.559.727**	**740.314.111**	**2.642.840.770**

v EUR

VRSTE NALOŽB SKUPINE TRIGLAV NA 31. 12. 2022	FVOCI	AC	FVTPL	SKUPAJ
Dolžniški vrednostni papirji in drugi VP s stalnim donosom	1.616.828.258	154.827.769	30.000.146	1.801.656.173
Lastniški vrednostni papirji	17.325.257	0	652.024.326	669.349.583
Depoziti pri bankah	0	79.458.018	0	79.458.018
Dana posojila	0	5.784.491	0	5.784.491
Druge finančne naložbe	0	934.751	0	934.751
SKUPAJ	**1.634.153.515**	**241.005.029**	**682.024.472**	**2.557.183.016**

Od skupnega zneska finančnih naložb Skupine Triglav na 31. 12. 2023 se za 540.890.478 evrov lastniških vrednostnih papirjev, vrednotenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, nanaša na sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje. Na 31. 12. 2022 je takih naložb za 469.528.905 evrov.

Skupina na 31. 12. 2023 in 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 Skupine Triglav, ki pri izdajatelju predstavljajo podrejene instrumente, na poročevalski datum znaša 1,69 odstotka (31. 12. 2022: 1,92 odstotka).

Vrste finančnih naložb Zavarovalnice Triglav

v EUR

VRSTE NALOŽB ZAVAROVALNICE TRIGLAV NA 31. 12. 2023	FVOCI	AC	FVTPL	SKUPAJ
Dolžniški vrednostni papirji in drugi VP s stalnim donosom	1.091.531.303	131.083.304	22.481.910	1.245.096.517
Lastniški vrednostni papirji	2.641.391	0	628.946.586	631.587.976
Depoziti pri bankah	0	7.212.364	0	7.212.364
Dana posojila	0	4.547.639	0	4.547.639
SKUPAJ	**1.094.172.694**	**142.843.306**	**651.428.496**	**1.888.444.496**

v EUR

VRSTE NALOŽB ZAVAROVALNICE TRIGLAV NA 31. 12. 2022	FVOCI	AC	FVTPL	SKUPAJ
Dolžniški vrednostni papirji in drugi VP s stalnim donosom	1.127.394.658	127.868.471	23.043.218	1.278.306.347
Lastniški vrednostni papirji	15.938.294	0	564.456.297	580.394.591
Depoziti pri bankah	0	19.489.668	0	19.489.668
Dana posojila	0	4.409.207	0	4.409.207
SKUPAJ	**1.143.332.952**	**151.767.345**	**587.499.515**	**1.882.599.813**

Od skupnega zneska finančnih naložb Zavarovalnice Triglav na 31. 12. 2023 se za 512.824.007 evrov lastniških vrednostnih papirjev, vrednotenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, nanaša na sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje. Na 31. 12. 2022 je takih naložb za 446.142.033 evrov.

Zavarovalnica na 31. 12. 2023 in 31. 12. 2022 nima prejetih vrednostnih papirjev kot jamstvo za dana posojila, niti v svojem portfelju nima vrednostnih papirjev, danih kot jamstvo za obveznosti. Delež finančnih naložb Zavarovalnice, ki pri izdajatelju predstavljajo podrejene instrumente, na poročevalski datum znaša 2,17 odstotka (31. 12. 2022: 2,43 odstotka).

Lastniški vrednostni papirji Skupine Triglav, vrednoteni po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa

v EUR

LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI FVOCI	Knjigovodska vrednost 31. 12. 2023	Dividende v letu 2023	Knjigovodska vrednost 31. 12. 2022	Dividende v letu 2022
ELEKTRO PRIMORSKA	2.641.391	0	3.102.229	134.880
KRKG SV	0	813.173	11.335.136	2.164.707
LKPG SV	0	0	0	129.468
PETG SV	0	0	0	704.880
POSR SV	0	38.773	1.085.616	89.285
TLSG SV	0	0	415.313	43.011
SAVR SV	78.671	0	78.671	0
BSRSRK1 BT	1.197.139	98.048	1.162.005	86.858
REGISTAR VRIJ.PAPIRA BiH	9.286	0	9.286	0
ZAVODVSEBO	100.000	0	100.000	0
SKUPAJ	**4.026.487**	**949.994**	**17.288.257**	**3.353.087**

v EUR

	2023		2022	
PRODAJA LASTNIŠKIH VREDNOSTNIH PAPIRJEV FVOCI	Knjigovodska vrednost ob prodaji	Realizirani dobički oz. izgube	Knjigovodska vrednost ob prodaji	Realizirani dobički oz. izgube
KRKG SV	13.311.813	11.525.418	24.363.857	20.191.205
LKPG SV	0	0	2.893.378	1.226.669
PETG SV	0	0	9.487.182	6.324.946
POSR SV	575.389	352.750	264.021	77.849
TLSG SV	421.634	-247.523	36.103	-55.411
SKUPAJ	**14.308.836**	**11.630.646**	**37.044.541**	**27.765.259**

Lastniški vrednostni papirji Zavarovalnice Triglav, vrednoteni po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa

v EUR

LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI FVOCI	Knjigovodska vrednost 31. 12. 2023	Dividende v letu 2023	Knjigovodska vrednost 31. 12. 2022	Dividende v letu 2022
ELEKTRO PRIMORSKA	2.641.391	0	3.102.229	134.880
KRKG SV	0	813.173	11.335.136	2.073.191
LKPG SV	0	0	0	129.468
PETG SV	0	0	0	704.880
POSR SV	0	38.773	1.085.616	89.285
TLSG SV	0	0	415.313	43.011
ZAVODVSEBO	100.000	0	100.000	0
SKUPAJ	**2.741.391**	**851.946**	**16.038.294**	**3.174.714**

Skupina in Zavarovalnica sta v letu 2023 in 2022 odprodali del delniških naložb, izkazanih preko drugega vseobsegajočega donosa, da bi uravnavali tržna tveganja, predvsem zaradi zniževanja delniške izpostavljenosti na lokalnih trgih. Pregled prodanih vrednostnih papirjev je v spodnji preglednici.

v EUR

	2023		2022	
PRODAJA LASTNIŠKIH VREDNOSTNIH PAPIRJEV FVOCI	Knjigovodska vrednost ob prodaji	Realizirani dobički oz. izgube	Knjigovodska vrednost ob prodaji	Realizirani dobički oz. izgube
KRKG SV	13.311.813	11.525.418	22.546.409	18.966.758
LKPG SV	0	0	2.893.378	1.226.669
PETG SV	0	0	9.487.182	6.324.946
POSR SV	575.389	352.750	264.021	77.849
TLSG SV	421.634	-247.523	36.103	-55.411
SKUPAJ	**14.308.836**	**11.630.646**	**35.227.093**	**26.540.812**

3.4.2 Gibanje finančnih naložb

Gibanje finančnih naložb Skupine Triglav

v EUR

	FVOCI	AC	FVTPL	SKUPAJ
Stanje na 1. 1. 2022	**1.959.630.084**	**222.389.210**	**735.138.240**	**2.917.157.534**
Nakupi	578.933.527	65.007.666	200.396.929	844.338.122
Odtujitve	-512.655.315	-1.129.300	-154.579.767	-668.364.382
Zapadlosti	-160.165.910	-53.136.924	-10.965.486	-224.268.320
Vrednotenje finančnih naložb preko IPI	0	0	-83.412.618	-83.412.618
Vrednotenje finančnih naložb preko FVOCI	-245.827.537	0	0	-245.827.537
Oslabitve/odprava oslabitev	-7.663.347	117.583	0	-7.545.764
Premije in diskonti	-5.242.850	4.944.575	0	-298.275
Obrestni prihodki	23.302.325	2.873.774	798.072	26.974.171
Realizirani dobički/izgube v IPI	-23.907.163	1.689	-5.552.775	-29.458.249
Realizirani dobički/izgube v prenesenem izidu	27.765.259	0	0	27.765.259
Tečajne razlike	-15.558	-63.244	201.877	123.075
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**1.634.153.515**	**241.005.029**	**682.024.472**	**2.557.183.016**
Nakupi	458.642.311	31.112.335	240.631.709	730.386.355
Odtujitve	-262.526.538	-30.730	-232.167.933	-494.725.201
Zapadlosti	-255.221.278	-51.314.418	-6.952.198	-313.487.894
Vrednotenje finančnih naložb preko IPI	0	0	47.832.182	47.832.182
Vrednotenje finančnih naložb preko FVOCI	70.866.543	0	0	70.866.543
Oslabitve/odprava oslabitev	1.926.962	364.796	0	2.291.758
Premije in diskonti	-1.174.762	5.162.258	0	3.987.496
Obrestni prihodki	26.691.815	3.278.149	1.140.837	31.110.801
Realizirani dobički/izgube v IPI	-9.304.015	464	7.877.436	-1.426.115
Realizirani dobički/izgube v prenesenem izidu	11.630.647	0	0	11.630.647
Tečajne razlike	-2.718.268	-18.156	-72.394	-2.808.818
Stanje na 31. 12. 2023	**1.672.966.932**	**229.559.727**	**740.314.111**	**2.642.840.770**

Gibanje finančnih naložb Zavarovalnice Triglav

v EUR

	FVOCI	AC	FVTPL	SKUPAJ
Stanje na 1. 1. 2022	**1.458.144.469**	**165.556.736**	**637.133.037**	**2.260.834.241**
Nakupi	415.387.078	5.330.799	157.891.908	578.609.785
Odtujitve	-443.295.715	0	-125.333.317	-568.629.032
Zapadlosti	-101.502.367	-25.845.420	-6.260.732	-133.608.519
Vrednotenje finančnih naložb preko IPI	0	0	-71.224.522	-71.224.522
Vrednotenje finančnih naložb preko FVOCI	-194.455.646	0	0	-194.455.646
Oslabitve/odprava oslabitev	-5.127.329	-4.215	0	-5.131.544
Premije in diskonti	-4.705.038	4.944.575	0	239.537
Obrestni prihodki	14.326.328	1.824.352	688.700	16.839.380
Realizirani dobički/izgube v IPI	-21.945.661	0	-5.383.494	-27.329.155
Realizirani dobički/izgube v prenesenem izidu	26.540.812	0	0	26.540.812
Tečajne razlike	-33.978	-39.482	-12.065	-85.525
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**1.143.332.953**	**151.767.345**	**587.499.515**	**1.882.599.813**
Nakupi	214.544.134	2.224.287	182.513.415	399.281.836
Odtujitve	-199.922.053	0	-167.749.103	-367.671.156
Zapadlosti	-137.732.523	-17.986.681	-1.454.890	-157.174.094
Vrednotenje finančnih naložb preko IPI	0	0	42.461.437	42.461.437
Vrednotenje finančnih naložb preko FVOCI	52.165.217	0	0	52.165.217
Oslabitve/odprava oslabitev	1.199.169	96.281	0	1.295.450
Premije in diskonti	-1.032.438	5.162.258	0	4.129.820
Obrestni prihodki	15.132.004	1.576.047	773.339	17.481.390
Realizirani dobički/izgube v IPI	-5.145.593	0	7.398.937	2.253.344
Realizirani dobički/izgube v prenesenem izidu	11.630.646	0	0	11.630.646
Tečajne razlike	1.178	3.769	-14.154	-9.207
Stanje na 31. 12. 2023	**1.094.172.694**	**142.843.306**	**651.428.496**	**1.888.444.496**

3.4.3 Donos finančnih naložb

Donos finančnih naložb Skupine Triglav

v EUR

	2023	2022
Prihodki od obresti, izračunani z uporabo efektivne obrestne mere	**35.098.297**	**26.675.896**
Prihodki iz dividend	**2.705.064**	**4.686.546**
Čisti dobički/izgube finančnih naložb FVTPL	**55.709.619**	**-88.965.394**
Realizirani dobički	8.493.234	721.582
Realizirane izgube	-615.797	-6.274.358
Nerealizirani dobički	52.042.824	8.806.754
Nerealizirane izgube	-4.210.642	-92.219.372
Čisti dobički/izgube finančnih naložb AC	**464**	**1.689**
Realizirani dobički	464	1.689
Čisti dobički/izgube finančnih naložb FVOCI	**-9.304.016**	**-23.907.162**
Realizirani dobički	407.630	6.460.356
Realizirane izgube	-9.711.646	-30.367.518
Čiste oslabitve/odprave oslabitev	**2.291.758**	**-7.545.764**
Odhodki iz oslabitve	-1.890.420	-11.258.590
Prihodki iz odprave oslabitve	4.182.178	3.712.826
Drugi prihodki/odhodki iz naložbenja	**-2.669.999**	**430.688**
Prihodki od pozitivnih tečajnih razlik	39.119	2.051.813
Odhodki za negativne tečajne razlike	-2.847.937	-1.928.738
Drugi prihodki naložb	771.502	839.727
Drugi odhodki naložb	-632.683	-532.114
SKUPAJ	**83.831.187**	**-88.623.501**

Od skupnega donosa finančnih naložb Skupine Triglav v letu 2023 se 49.559.643 evrov nanaša na donos sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, pri čemer 44.423.988 evrov predstavljajo čisti nerealizirani dobički. V preteklem letu je bil donos sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, negativen in je znašal –88.397.473 evrov, od tega so nerealizirane čiste izgube znašale 77.616.840 evrov.

Donos finančnih naložb Zavarovalnice Triglav

v EUR

	2023	2022
Prihodki od obresti, izračunani z uporabo efektivne obrestne mere	**21.611.210**	**17.078.917**
Prihodki iz dividend	**2.441.534**	**4.410.224**
Čisti dobički/izgube finančnih naložb FVTPL	**49.860.374**	**-76.608.015**
Realizirani dobički	7.627.745	634.099
Realizirane izgube	-228.807	-6.017.592
Nerealizirani dobički	46.132.539	8.716.933
Nerealizirane izgube	-3.671.102	-79.941.455
Čisti dobički/izgube finančnih naložb FVOCI	**-5.145.594**	**-21.945.662**
Realizirani dobički	331.465	5.467.159
Realizirane izgube	-5.477.059	-27.412.821
Čiste oslabitve/odprave oslabitev	**1.295.450**	**-5.131.544**
Odhodki iz oslabitve	-964.705	-6.882.234
Prihodki iz odprave oslabitve	2.260.155	1.750.690
Drugi prihodki/odhodki iz naložbenja	**71.751**	**544.125**
Prihodki od pozitivnih tečajnih razlik	30.871	102.098
Odhodki za negativne tečajne razlike	-40.078	-187.623
Drugi prihodki naložb	616.855	905.968
Drugi odhodki naložb	-535.896	-276.319
SKUPAJ	**70.134.725**	**-81.651.955**

Od skupnega donosa finančnih naložb Zavarovalnice Triglav v letu 2023 se 46.224.967 evrov nanaša na donos sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, pri čemer 41.194.359 evrov predstavljajo čisti nerealizirani dobički. V preteklem letu je bil donos sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, negativen in je znašal –77.040.940 evrov, od tega so nerealizirane čiste izgube znašale 73.331.397 evrov.

3.4.4 Oslabitev finančnih naložb

Stanje in gibanje ECL oslabitev Skupine Triglav

v EUR

	31. 12. 2023			31. 12. 2022		
	Bruto knjigovodska vrednost	ECL popravek vrednosti	Odplačna vrednost	Bruto knjigovodska vrednost	ECL popravek vrednosti	Odplačna vrednost
Dolžniški vrednostni papirji FVOCI	1.797.038.900	-6.712.145	1.790.326.755	1.827.909.430	-8.637.987	1.819.271.443
Dolžniški vrednostni papirji AC	156.437.923	-103.390	156.334.533	154.984.088	-156.319	154.827.769
Posojila in depoziti AC	73.330.169	-977.389	72.352.780	86.542.236	-1.299.727	85.242.509
SKUPAJ	**2.026.806.992**	**-7.792.924**	**2.019.014.068**	**2.069.435.754**	**-10.094.033**	**2.059.341.721**

v EUR

Dolžniški vrednostni papirji FVOCI	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	SKUPAJ
Bruto knjigovodska vrednost na 1. 1. 2022	**1.877.521.684**	**5.233.895**	**0**	**1.882.755.579**
Nakupi	565.425.871	726.088	0	566.151.959
Prodaje, zapadlosti	-633.485.798	-1.740.241	-192.625	-635.418.664
Obresti	16.249.218	167.220	166.006	16.582.444
Prenos v nivo 1	-10.977.899	6.095.922	4.881.977	0
Prenos v nivo 2	2.368.382	-2.368.382	0	0
Prenos v nivo 3	-3.127.396	0	3.127.396	0
Druge spremembe	-2.163.900	2.012	0	-2.161.888
Bruto knjigovodska vrednost na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**1.811.810.162**	**8.116.514**	**7.982.754**	**1.827.909.430**
Nakupi	457.853.313	50.249	0	457.903.562
Prodaje, zapadlosti	25.081.913	305.629	98.306	25.485.848
Obresti	-513.595.848	-236.502	-192.623	-514.024.973
Prenos v nivo 1	-1.380.039	1.380.039	0	0
Prenos v nivo 2	774.724	-774.724	0	0
Druge spremembe	-234.375	-592	0	-234.967
Bruto knjigovodska vrednost na 31. 12. 2023	**1.780.309.850**	**8.840.613**	**7.888.437**	**1.797.038.900**

v EUR

Dolžniški vrednostni papirji FVOCI	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	SKUPAJ
ECL-popravek vrednosti na 1. 1. 2022	**-503.816**	**-164.244**	**0**	**-668.060**
Nakupi	-948.022	-3.800	0	-951.822
Prodaje, zapadlosti	549.903	597	0	550.500
Sprememba ECL-popravka vrednosti	-3.456.600	-284.320	-3.774.159	-7.515.079
Prenos v nivo 2	57.518	-57.518	0	0
Prenos v nivo 3	3.852	0	-3.852	0
Druge spremembe	-53.546	20	0	-53.526
ECL-popravek vrednosti na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**-4.350.711**	**-509.265**	**-3.778.011**	**-8.637.987**
Nakupi	-206.194	0	0	-206.194
Prodaje, zapadlosti	295.172	0	0	295.172
Sprememba ECL popravka vrednosti	1.495.581	92.377	248.490	1.836.448
Prenos v nivo 1	434	-434	0	0
Prenos v nivo 2	-182.339	182.339	0	0
Druge spremembe	446	-30	0	416
ECL-popravek vrednosti na 31. 12. 2023	**-2.947.611**	**-235.013**	**-3.529.521**	**-6.712.145**

v EUR

Dolžniški vrednostni papirji AC	Nivo 1	Nivo 2	SKUPAJ
Bruto knjigovodska vrednost na 1. 1. 2022	**146.648.433**	**0**	**146.648.433**
Nakupi	25.439.767	0	25.439.767
Prodaje, zapadlosti	-23.938.628	0	-23.938.628
Obresti	6.834.518	0	6.834.518
Prenos v nivo 2	-495.350	495.350	0
Bruto knjigovodska vrednost na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**154.488.740**	**495.350**	**154.984.090**
Prodaje, zapadlosti	-5.026.247	0	-5.026.247
Obresti	6.470.425	2.901	6.473.326
Prenos v nivo 1	498.251	-498.251	0
Druge spremembe	6.756	0	6.756
Bruto knjigovodska vrednost na 31. 12. 2023	**156.437.925**	**0**	**156.437.925**

v EUR

Dolžniški vrednostni papirji AC	Nivo 1	Nivo 2	SKUPAJ
ECL-popravek vrednosti na 1. 1. 2022	**-15.102**	**0**	**-15.102**
Nakupi	-746	0	-746
Prodaje, zapadlosti	348	0	348
Sprememba ECL-popravka vrednosti	-140.614	-204	-140.818
Prenos v nivo 2	260	-260	0
ECL-popravek vrednosti na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**-155.854**	**-464**	**-156.318**
Prodaje, zapadlosti	267	0	267
Sprememba ECL-popravka vrednosti	52.662	0	52.662
Prenos v nivo 1	-464	464	0
ECL-popravek vrednosti na 31. 12. 2023	**-103.389**	**0**	**-103.389**

v EUR

Posojila in depoziti AC	Nivo 1	Nivo 3	SKUPAJ
Bruto knjigovodska vrednost na 1. 1. 2022	**75.218.802**	**1.137.595**	**76.356.397**
Nakupi	39.567.899	0	39.567.899
Prodaje, zapadlosti	-30.134.688	-191.219	-30.325.907
Obresti	983.831	0	983.831
Druge spremembe	-39.974	-10	-39.984
Bruto knjigovodska vrednost na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**85.595.870**	**946.366**	**86.542.236**
Nakupi	31.112.335	0	31.112.335
Prodaje, zapadlosti	-46.265.895	-52.542	-46.318.437
Obresti	1.967.081	0	1.967.081
Druge spremembe	26.953	0	26.953
Bruto knjigovodska vrednost na 31. 12. 2023	**72.436.344**	**893.824**	**73.330.168**

v EUR

Posojila in depoziti AC	Nivo 1	Nivo 3	SKUPAJ
ECL-popravek vrednosti na 1. 1. 2022	**-453.037**	**-1.154.209**	**-1.607.246**
Nakupi	-189.616	0	-189.616
Prodaje, zapadlosti	80.259	189.716	269.975
Sprememba ECL-popravka vrednosti	226.844	0	226.844
Druge spremembe	306	10	316
ECL-popravek vrednosti na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**-335.244**	**-964.483**	**-1.299.727**
Nakupi	-88.097	0	-88.097
Prodaje, zapadlosti	24.320	48.908	73.228
Sprememba ECL-popravka vrednosti	337.587	0	337.587
Druge spremembe	-380	0	-380
ECL-popravek vrednosti na 31. 12. 2023	**-61.814**	**-915.575**	**-977.389**

Stanje in gibanje ECL oslabitev Zavarovalnice Triglav

v EUR

	31. 12. 2023			31. 12. 2022		
	Bruto knjigovodska vrednost	ECL popravek vrednosti	Odplačna vrednost	Bruto knjigovodska vrednost	ECL popravek vrednosti	Odplačna vrednost
Dolžniški vrednostni papirji FVOCI	1.197.292.484	-4.216.660	1.193.075.824	1.296.546.271	-5.415.829	1.291.130.443
Dolžniški vrednostni papirji AC	131.171.044	-87.740	131.083.304	128.009.473	-141.002	127.868.471
Posojila in depoziti AC	11.764.380	-4.378	11.760.003	23.946.271	-47.397	23.898.875
SKUPAJ	**1.340.227.907**	**-4.308.778**	**1.335.919.130**	**1.448.502.015**	**-5.604.227**	**1.442.897.788**

v EUR

Dolžniški vrednostni papirji FVOCI	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	SKUPAJ
Bruto knjigovodska vrednost na 1. 1. 2022	**1.383.286.851**	**2.308.995**	**0**	**1.385.595.847**
Nakupi	415.387.077	0	0	415.387.077
Prodaje, zapadlosti	-512.298.298	-1.699.338	-106.375	-514.104.011
Obresti	9.484.075	84.942	92.911	9.661.928
Prenos v nivo 1	-10.825.309	5.943.332	4.881.977	0
Prenos v nivo 2	3.888.621	-3.888.621	0	0
Druge spremembe	5.430	0	0	5.430
Bruto knjigovodska vrednost na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**1.288.928.447**	**2.749.311**	**4.868.513**	**1.296.546.271**
Nakupi	214.544.134	0	0	214.544.134
Prodaje, zapadlosti	-327.687.415	-104.875	-106.375	-327.898.665
Obresti	13.940.746	106.342	52.477	14.099.565
Prenos v nivo 1	-1.579.655	1.579.655	0	0
Prenos v nivo 2	1.994.910	-1.994.910	0	0
Druge spremembe	1.178	0	0	1.178
Bruto knjigovodska vrednost na 31. 12. 2023	**1.190.142.345**	**2.335.524**	**4.814.615**	**1.197.292.484**

v EUR

Dolžniški vrednostni papirji FVOCI	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	SKUPAJ
ECL-popravek vrednosti na 1. 1. 2022	**-266.530**	**-23.399**	**0**	**-289.929**
Nakupi	-743.860	-3.800	0	-747.660
Prodaje, zapadlosti	486.281	597	0	486.878
Sprememba ECL-popravka vrednosti	-2.282.581	-202.520	-2.380.019	-4.865.120
Prenos v nivo 2	57.518	-57.518	0	0
Prenos v nivo 3	2.135	0	-2.135	0
Druge spremembe	2	0	0	2
ECL-popravek vrednosti na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**-2.747.036**	**-286.640**	**-2.382.153**	**-5.415.829**
Prodaje, zapadlosti	145.457	0	0	145.457
Sprememba ECL-popravka vrednosti	770.737	54.754	228.221	1.053.712
Prenos v nivo 1	2.549	-2.549	0	0
Prenos v nivo 2	-203.451	203.451	0	0
Druge spremembe	-1	0	0	-1
ECL-popravek vrednosti na 31. 12. 2023	**-2.031.744**	**-30.984**	**-2.153.932**	**-4.216.660**

Vsi dolžniški vrednostni papirji in depoziti, ki so vrednoteni po odplačni vrednosti, so vključeni v nivo 1. Gibanje bruto knjigovodske vrednosti in ECL-popravka je prikazano v spodnjih preglednicah.

v EUR

Dolžniški vrednostni papirji AC	SKUPAJ
Bruto knjigovodska vrednost na 1. 1. 2022	**140.945.748**
Prodaje, zapadlosti	-19.279.372
Obresti	6.343.097
Bruto knjigovodska vrednost na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**128.009.473**
Prodaje, zapadlosti	-2.803.000
Obresti	5.964.571
Bruto knjigovodska vrednost na 31. 12. 2023	**131.171.044**

v EUR

Dolžniški vrednostni papirji AC	SKUPAJ
ECL-popravek vrednosti na 1. 1. 2022	**-5.881**
Prodaje, zapadlosti	348
Sprememba ECL-popravka vrednosti	-135.469
ECL-popravek vrednosti na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**-141.002**
Prodaje, zapadlosti	107
Sprememba ECL-popravka vrednosti	53.155
ECL-popravek vrednosti na 31. 12. 2023	**-87.740**

v EUR

Posojila in depoziti AC	SKUPAJ
Bruto knjigovodska vrednost na 1. 1. 2022	**24.795.172**
Nakupi	5.330.799
Prodaje, zapadlosti	-6.566.047
Obresti	425.830
Druge spremembe	-39.482
Bruto knjigovodska vrednost na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**23.946.271**
Nakupi	2.224.287
Prodaje, zapadlosti	-15.183.681
Obresti	773.735
Druge spremembe	3.768
Bruto knjigovodska vrednost na 31. 12. 2023	**11.764.380**

v EUR

Posojila in depoziti AC	SKUPAJ
ECL-popravek vrednosti na 1. 1. 2022	**-178.303**
Nakupi	-7.882
Prodaje, zapadlosti	46.728
Sprememba ECL-popravka vrednosti	91.797
Druge spremembe	264
ECL-popravek vrednosti na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**-47.397**
Prodaje, zapadlosti	3.454
Sprememba ECL-popravka vrednosti	39.828
Druge spremembe	-263
ECL-popravek vrednosti na 31. 12. 2023	**-4.378**

3.5 Sredstva in obveznosti iz finančnih pogodb

Sredstva in obveznosti iz finančnih pogodb Skupine Triglav

v EUR

	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Finančne naložbe iz finančnih pogodb	650.042.171	589.033.089
Terjatve iz finančnih pogodb	123.066	1.147.412
Denarna sredstva iz finančnih pogodb	23.949.908	23.638.145
Skupaj sredstva iz finančnih pogodb	**674.115.145**	**613.818.646**
Obveznosti do članov pokojninskih skladov	671.920.610	611.705.642
Druge obveznosti pokojninskih skladov	2.194.535	2.113.004
Obveznosti iz finančnih pogodb	**674.115.145**	**613.818.646**

Sredstva in obveznosti iz finančnih pogodb Zavarovalnice Triglav

v EUR

	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Finančne naložbe iz finančnih pogodb	255.841.271	230.801.335
Terjatve iz finančnih pogodb	83.130	398.787
Denarna sredstva iz finančnih pogodb	3.699.640	3.768.392
Skupaj sredstva iz finančnih pogodb	**259.624.041**	**234.968.514**
Obveznosti do članov pokojninskih skladov	258.978.506	234.454.625
Druge obveznosti pokojninskih skladov	645.535	513.889
Obveznosti iz finančnih pogodb	**259.624.041**	**234.968.514**

3.5.1 Vrste naložb iz finančnih pogodb

Vrste naložb iz finančnih pogodb Skupine Triglav

v EUR

	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Finančne naložbe iz finančnih pogodb		
Finančne naložbe AC	*283.215.425*	*321.859.990*
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	283.215.425	301.388.805
Depoziti pri bankah	0	20.471.185
Finančne naložbe FVTPL	*366.826.746*	*267.173.099*
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	214.934.774	152.569.812
Lastniški VP	151.891.972	114.603.287
SKUPAJ	**650.042.171**	**589.033.089**

Vrste naložb iz finančnih pogodb Zavarovalnice Triglav

v EUR

	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Finančne naložbe iz finančnih pogodb		
Finančne naložbe AC	*86.215.285*	*99.398.021*
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	86.215.285	99.398.021
Finančne naložbe FVTPL	*169.625.986*	*131.403.313*
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	96.181.144	74.475.133
Lastniški VP	73.444.843	56.928.180
SKUPAJ	**255.841.271**	**230.801.335**

3.5.2 Gibanje naložb iz finančnih pogodb

Gibanje naložb iz finančnih pogodb Skupine Triglav

v EUR

	AC	FVTPL	SKUPAJ
Stanje na 1. 1. 2022	**11.225.305**	**612.415.548**	**623.640.853**
Nakupi	317.924.741	142.339.358	460.264.099
Odtujitve	0	-385.475.745	-385.475.745
Zapadlosti	-10.512.390	-47.550.729	-58.063.119
Vrednotenje naložb preko IPI	0	-48.671.982	-48.671.982
Oslabitve/odprava oslabitev	-594.460	0	-594.460
Premije in diskonti	526.146	0	526.146
Obrestni prihodki	3.290.648	3.853.281	7.143.929
Realizirani dobički/izgube v IPI	0	-12.641.017	-12.641.017
Tečajne razlike	0	2.904.385	2.904.385
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**321.859.990**	**267.173.099**	**589.033.089**
Nakupi	4.996.330	191.669.217	196.665.547
Odtujitve	-12.551.545	-71.848.617	-84.400.162
Zapadlosti	-36.951.090	-50.717.595	-87.668.685
Vrednotenje naložb preko IPI	0	27.758.208	27.758.208
Oslabitve/odprava oslabitev	309.953	0	309.953
Premije in diskonti	953.197	0	953.197
Obrestni prihodki	5.326.428	3.571.662	8.898.090
Realizirani dobički/izgube v IPI	-727.838	1.099.542	371.704
Tečajne razlike	0	-1.878.770	-1.878.770
Stanje na 31. 12. 2023	**283.215.425**	**366.826.746**	**650.042.171**

Gibanje naložb iz finančnih pogodb Zavarovalnice Triglav

v EUR

	AC	FVTPL	SKUPAJ
Stanje na 1. 1. 2022	**0**	**245.306.210**	**245.306.210**
Nakupi	98.905.203	81.064.263	179.969.466
Odtujitve	0	-158.979.319	-158.979.319
Zapadlosti	-464.870	-11.030.063	-11.494.933
Vrednotenje naložb preko IPI	0	-14.535.473	-14.535.473
Oslabitve/odprava oslabitev	-249.082	0	-249.082
Premije in diskonti	526.147	0	526.147
Obrestni prihodki	680.624	1.281.121	1.961.745
Realizirani dobički/izgube v IPI	0	-12.656.126	-12.656.126
Tečajne razlike	0	952.700	952.700
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**99.398.022**	**131.403.313**	**230.801.335**
Nakupi	991.330	78.805.001	79.796.331
Odtujitve	-11.537.681	-41.126.379	-52.664.060
Zapadlosti	-4.228.490	-15.117.881	-19.346.371
Vrednotenje naložb preko IPI	0	14.115.103	14.115.103
Oslabitve/odprava oslabitev	105.066	0	105.066
Premije in diskonti	953.197	0	953.197
Obrestni prihodki	1.261.878	1.291.257	2.553.135
Realizirani dobički/izgube v IPI	-728.037	1.245.601	517.564
Tečajne razlike	0	-990.029	-990.029
Stanje na 31. 12. 2023	**86.215.285**	**169.625.986**	**255.841.271**

3.5.3 Donos naložb iz finančnih pogodb

Donos naložb iz finančnih pogodb Skupine Triglav

v EUR

	2023	2022
Obresti	9.851.287	7.670.075
Dividende	1.700.237	1.465.191
Realizirani dobički/izgube	371.704	-12.641.017
Nerealizirani dobički/izgube	27.758.208	-48.671.982
Oslabitve/razveljavitev oslabitev	309.953	-594.460
Tečajne razlike	-1.878.770	2.904.385
Drugi prihodki/odhodki naložb	519.399	587.740
SKUPAJ	**38.632.018**	**-49.280.068**

Donos naložb iz finančnih pogodb Zavarovalnice Triglav

v EUR

	2023	2022
Obresti	3.506.332	2.487.891
Dividende	920.242	684.423
Realizirani dobički/izgube	517.564	-12.656.126
Nerealizirani dobički/izgube	14.115.103	-14.535.473
Oslabitve/razveljavitev oslabitev	105.066	-249.082
Tečajne razlike	-990.029	952.700
Drugi prihodki/odhodki naložb	-371.983	233.219
SKUPAJ	**17.802.295**	**-23.082.449**

3.5.4 Oslabitev naložb iz finančnih pogodb

Stanje in gibanje ECL pri naložbah iz finančnih pogodb Skupine Triglav

v EUR

	31. 12. 2023			31. 12. 2022		
	Bruto vrednost	ECL popravek	Knjigovodska vrednost	Bruto vrednost	ECL popravek	Knjigovodska vrednost
Dolžniški vrednostni papirji AC	283.524.818	-309.392	283.215.426	302.008.147	-619.341	301.388.806
Depoziti AC	0	0	0	20.471.189	-4	20.471.185
SKUPAJ	**283.524.818**	**-309.392**	**283.215.426**	**322.479.336**	**-619.345**	**321.859.991**

Vse finančne naložbe iz finančnih pogodb so uvrščene v nivo 1. Gibanje bruto knjigovodske vrednosti in ECL-popravkov je prikazano v spodnjih preglednicah.

v EUR

Dolžniški vrednostni papirji AC	SKUPAJ
Bruto knjigovodska vrednost na 1. 1. 2022	**8.249.330**
Nakupi	292.470.041
Prodaje, zapadlosti	-2.507.609
Obresti	3.796.385
Bruto knjigovodska vrednost na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**302.008.147**
Nakupi	991.330
Prodaje, zapadlosti	-25.705.942
Obresti	6.231.084
Druge spremembe	199
Bruto knjigovodska vrednost na 31. 12. 2023	**283.524.818**

v EUR

Dolžniški vrednostni papirji AC	SKUPAJ
ECL-popravek vrednosti na 1. 1. 2022	**-24.876**
Sprememba ECL-popravka vrednosti	-594.465
ECL-popravek vrednosti na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**-619.341**
Nakupi	-1.472
Prodaje, zapadlosti	6.917
Sprememba ECL-popravka vrednosti	304.504
ECL-popravek vrednosti na 31. 12. 2023	**-309.392**

v EUR

Depoziti AC	SKUPAJ
Bruto knjigovodska vrednost na 1. 1. 2022	**3.000.860**
Nakupi	25.454.700
Prodaje, zapadlosti	-8.004.781
Obresti	20.410
Bruto knjigovodska vrednost na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**20.471.189**
Nakupi	4.005.000
Prodaje, zapadlosti	-24.524.730
Obresti	48.541
Bruto knjigovodska vrednost na 31. 12. 2023	**0**

Učinki oslabitev ECL na depozite, vrednotene po odplačni vrednosti, so zanemarljivi, zato jih ne prikazujemo.

Stanje in gibanje oslabitev ECL pri naložbah iz finančnih pogodb Zavarovalnice Triglav

v EUR

	31. 12. 2023			31. 12. 2022		
	Bruto vrednost	ECL popravek	Knjigovodska vrednost	Bruto vrednost	ECL popravek	Knjigovodska vrednost
Dolžniški vrednostni papirji AC	86.359.301	-144.016	86.215.285	99.647.104	-249.082	99.398.021
SKUPAJ	**86.359.301**	**-144.016**	**86.215.285**	**99.647.104**	**-249.082**	**99.398.021**

Vse finančne naložbe iz finančnih pogodb so uvrščene v nivo 1. Gibanje bruto knjigovodske vrednosti in ECL popravkov je prikazano v spodnjih preglednicah.

v EUR

Dolžniški vrednostni papirji AC	SKUPAJ
Bruto knjigovodska vrednost na 1. 1. 2022	**0**
Nakupi	98.905.203
Prodaje, zapadlosti	-464.870
Obresti	1.206.771
Bruto knjigovodska vrednost na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**99.647.104**
Nakupi	991.330
Prodaje, zapadlosti	-16.494.208
Obresti	2.215.075
Bruto knjigovodska vrednost na 31. 12. 2023	**86.359.301**

v EUR

Dolžniški vrednostni papirji AC	SKUPAJ
ECL-popravek vrednosti na 1. 1. 2022	**0**
Sprememba ECL-popravka vrednosti	-249.082
ECL-popravek vrednosti na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**-249.082**
Nakupi	-1.472
Prodaje, zapadlosti	6.917
Sprememba ECL-popravka vrednosti	99.621
ECL-popravek vrednosti na 31. 12. 2023	**-144.016**

3.5.5 Obveznosti iz finančnih pogodb

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Obveznosti do članov skladov PDPZ Zajamčeni	520.589.186	503.435.563	193.561.131	188.171.802
Obveznosti do članov skladov PDPZ Zmerni, Mešani	74.253.819	57.046.617	31.243.232	23.385.516
Obveznosti do članov skladov PDPZ Drzni, Delniški	77.077.607	51.223.462	34.174.144	22.897.307
Druge obveznosti iz finančnih pogodb	2.194.534	2.113.004	645.535	513.889
SKUPAJ	**674.115.146**	**613.818.646**	**259.624.041**	**234.968.514**

Zajamčena vrednost obveznosti Skupine Triglav do članov skladov PDPZ Zajamčeni na 31. 12. 2023 znaša 510.158.978 evrov (31. 12. 2022: 503.333.819 evrov), zajamčena vrednost obveznosti Zavarovalnice Triglav do članov skladov PDPZ Zajamčeni pa na 31. 12. 2023 znaša 185.011.650 evrov (31. 12. 2022: 183.701.150 evrov).

Gibanje obveznosti iz finančnih pogodb Skupine Triglav

v EUR

	PDPZ Zajamčeni	PDPZ Zmerni, Mešani	PDPZ Drzni, Delniški	SKUPAJ
Stanje na 1. 1. 2022	**545.602.448**	**50.954.764**	**44.907.848**	**641.465.060**
Vplačila premoženja v sklade	34.718.546	8.837.699	13.365.881	56.922.126
Izplačila premoženja iz skladov	-29.343.928	-623.822	-223.846	-30.191.596
Donos sredstev skladov	-38.913.645	-5.783.973	-4.566.184	-49.263.802
Odhodki skladov za provizije	-5.676.837	-640.850	-616.660	-6.934.347
Drugi odhodki in stroški skladov	-203.938	-43.212	-44.649	-291.799
Prenosi med skladi	-2.747.083	4.346.011	-1.598.928	0
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**503.435.563**	**57.046.617**	**51.223.462**	**611.705.642**
Vplačila premoženja v sklade	34.177.292	9.235.540	16.394.378	59.807.210
Izplačila premoženja iz skladov	-29.790.950	-618.053	-331.450	-30.740.453
Donos sredstev skladov	19.083.765	8.933.738	10.618.870	38.636.373
Odhodki skladov za provizije	-5.670.128	-758.553	-822.686	-7.251.367
Drugi odhodki in stroški skladov	-144.836	-40.207	-51.750	-236.793
Prenosi med skladi	-501.520	454.737	46.783	0
Stanje na 31. 12. 2023	**520.589.186**	**74.253.819**	**77.077.607**	**671.920.612**

Gibanje obveznosti iz finančnih pogodb Zavarovalnice Triglav

v EUR

	PDPZ Zajamčeni	PDPZ Zmerni	PDPZ Drzni	SKUPAJ
Stanje na 1. 1. 2022	**208.763.416**	**20.031.760**	**20.421.665**	**249.216.841**
Vplačila premoženja v sklade	12.434.151	3.671.848	5.415.010	21.521.009
Izplačila premoženja iz skladov	-10.145.071	-197.020	-108.990	-10.451.081
Donos sredstev skladov	-17.952.606	-2.793.439	-2.320.136	-23.066.181
Odhodki skladov za provizije	-2.187.226	-269.261	-278.695	-2.735.182
Drugi odhodki in stroški skladov	0	-16.464	-14.319	-30.783
Prenosi med skladi	-2.740.863	2.958.093	-217.230	0
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**188.171.802**	**23.385.516**	**22.897.307**	**234.454.625**
Vplačila premoženja v sklade	11.969.656	3.460.000	6.123.518	21.553.173
Izplačila premoženja iz skladov	-11.628.350	-188.425	-127.595	-11.944.370
Donos sredstev skladov	7.756.092	4.473.268	5.573.304	17.802.664
Odhodki skladov za provizije	-2.162.042	-321.998	-370.686	-2.854.726
Drugi odhodki in stroški skladov	0	-16.348	-16.511	-32.859
Prenosi med skladi	-546.026	451.219	94.807	0
Stanje na 31. 12. 2023	**193.561.131**	**31.243.232**	**34.174.144**	**258.978.507**

Zapadlost obveznosti do članov pokojninskih skladov Skupine Triglav

Nediskontirani pričakovani prihodnji denarni tokovi, ki izhajajo iz obveznosti iz finančnih pogodb, so enaki knjigovodski vrednosti obveznosti Skupine. Njihova pričakovana zapadlost na 31. 12. 2023 in 31. 12. 2022 je prikazana v nadaljevanju.

v EUR

31. 12. 2023	< 1 leto	1–5 let	5–10 let	> 10 let	SKUPAJ
Obveznosti do članov skladov PDPZ Zajamčeni	9.044.911	44.983.103	75.927.029	390.634.143	520.589.186
Obveznosti do članov skladov PDPZ Zmerni, Mešani	899.250	5.784.258	11.131.209	56.439.102	74.253.819
Obveznosti do članov skladov PDPZ Drzni, Delniški	2.350.752	12.880.950	20.744.707	41.101.198	77.077.607
SKUPAJ	**12.294.913**	**63.648.311**	**107.802.945**	**488.174.443**	**671.920.612**

v EUR

31. 12. 2022	< 1 leto	1–5 let	5–10 let	> 10 let	SKUPAJ
Obveznosti do članov skladov PDPZ Zajamčeni	7.607.220	38.927.965	68.024.966	388.875.412	503.435.563
Obveznosti do članov skladov PDPZ Zmerni, Mešani	520.338	3.527.258	7.720.385	45.278.636	57.046.617
Obveznosti do članov skladov PDPZ Drzni, Delniški	1.311.961	7.834.169	13.220.342	28.856.990	51.223.462
SKUPAJ	**9.439.519**	**50.289.392**	**88.965.693**	**463.011.038**	**611.705.642**

Zapadlost obveznosti do članov pokojninskih skladov Zavarovalnice Triglav

Nediskontirani pričakovani prihodnji denarni tokovi, ki izhajajo iz obveznosti iz finančnih pogodb, so enaki knjigovodski vrednosti obveznosti Zavarovalnice. Njihova pričakovana zapadlost na 31. 12. 2023 in 31. 12. 2022 je prikazana v nadaljevanju.

v EUR

31. 12. 2023	< 1 leto	1–5 let	5–10 let	> 10 let	SKUPAJ
Obveznosti do članov skladov PDPZ Zajamčeni	3.834.771	18.606.355	29.568.623	141.551.382	193.561.131
Obveznosti do članov skladov PDPZ Zmerni	420.828	2.659.441	4.842.199	23.320.763	31.243.232
Obveznosti do članov skladov PDPZ Drzni	1.095.068	6.030.153	9.278.992	17.769.931	34.174.144
SKUPAJ	**5.350.667**	**27.295.949**	**43.689.814**	**182.642.076**	**258.978.506**

v EUR

31. 12. 2022	< 1 leto	1–5 let	5–10 let	> 10 let	SKUPAJ
Obveznosti do članov skladov PDPZ Zajamčeni	2.961.201	14.834.680	24.863.751	145.512.170	188.171.802
Obveznosti do članov skladov PDPZ Zmerni	226.322	1.474.912	2.987.874	18.696.408	23.385.516
Obveznosti do članov skladov PDPZ Drzni	640.013	3.785.376	5.706.943	12.764.975	22.897.307
SKUPAJ	**3.827.536**	**20.094.968**	**33.558.568**	**176.973.553**	**234.454.625**

3.6 Obratovalni stroški

Obratovalni stroški Skupine Triglav

v EUR

2023	Pripisljivi stroški pridobivanja zavarovanj	Pripisljivi cenilni stroški	Pripisljivi administrativni stroški	Nepripisljivi stroški zavarovalnic	Stroški nezavarovalnih družb	SKUPAJ
OBRATOVALNI STROŠKI	**214.668.318**	**29.992.668**	**83.801.833**	**58.998.876**	**46.643.578**	**434.105.273**
Stroški pridobivanja zavarovanj	**92.612.498**	**864**	**0**	**193.092**	**0**	**92.806.454**
Stroški amortizacije	**2.303.426**	**381.862**	**1.357.867**	**19.332.257**	**2.916.254**	**26.291.666**
Stroški amortizacije najetih sredstev	1.736.408	268.129	775.675	2.928.709	990.091	6.699.012
Stroški amortizacije drugih sredstev, potrebnih za obratovanje	567.018	113.733	582.192	16.403.548	1.926.163	19.592.654
Stroški dela	**90.886.243**	**23.014.544**	**54.812.664**	**11.138.406**	**18.095.743**	**197.947.600**
Plače zaposlenih	65.040.590	15.777.470	35.874.972	7.351.519	12.735.298	136.779.849
Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	13.312.820	3.473.736	7.967.360	1.603.891	3.421.962	29.779.769
Drugi stroški dela	12.532.833	3.763.338	10.970.332	2.182.996	1.938.483	31.387.982
Stroški storitev	**28.866.151**	**6.595.398**	**27.631.302**	**28.335.121**	**25.696.867**	**117.124.839**
Stroški reprezentance, reklame in sejmov	8.133.825	19.067	172.839	13.704.398	1.580.349	23.610.478
Stroški storitev vzdrževanja	4.463.095	1.204.444	9.006.364	554.278	1.494.336	16.722.517
Stroški materiala in energije	4.381.093	1.000.413	1.656.737	435.945	2.572.997	10.047.185
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	675.772	10.958	1.585.406	65.732	212.409	2.550.277
Stroški zavarovalnih premij	178.942	16.150	240.475	1.372.629	305.541	2.113.737
Stroški intelektualnih storitev	289.576	606.173	1.017.448	5.326.307	2.164.090	9.403.594
Stroški izobraževanja	363.077	136.539	545.787	298.342	215.575	1.559.320
Stroški kratkoročnih najemov, najemov manjših vrednosti in drugi stroški najemov	1.656.454	717.901	4.476.567	470.315	955.534	8.276.771
Stroški storitev prometa in zvez	2.784.319	536.092	2.566.509	141.165	431.209	6.459.294
Povračila stroškov v zvezi z delom	3.049.244	150.510	734.771	533.683	1.128.333	5.596.541
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	316.582	554.606	491.375	189.478	518.767	2.070.808
Drugi stroški storitev	2.574.172	1.642.545	5.137.024	5.242.849	14.117.727	28.714.317
Nabavna vrednost prodanega blaga	**0**	**0**	**0**	**0**	**-65.286**	**-65.286**
DRUGI PRIPISLJIVI ZAVAROVALNI ODHODKI	**213.309**	**3.844.303**	**19.534.686**	**203.396**	**0**	**23.795.694**
SPREMEMBA ODLOŽENIH STROŠKOV PRIDOBIVANJA ZAVAROVANJ	**-13.616.542**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-13.616.542**
SKUPAJ	**201.265.085**	**33.836.971**	**103.336.519**	**59.202.272**	**46.643.578**	**444.284.425**
Izločitev internih razmerij	-1.080.487	0	-1.511.832	-11.137.602	-1.539.779	-15.269.700
SKUPAJ	**200.184.598**	**33.836.971**	**101.824.687**	**48.064.670**	**45.103.799**	**429.014.725**

v EUR

2022	Pripisljivi stroški pridobivanja zavarovanj	Pripisljivi cenilni stroški	Pripisljivi administrativni stroški	Nepripisljivi stroški zavarovalnic	Stroški nezavarovalnih družb	SKUPAJ
OBRATOVALNI STROŠKI	**191.558.019**	**27.599.961**	**72.302.752**	**57.323.799**	**41.654.690**	**390.439.221**
Stroški pridobivanja zavarovanj	**80.806.697**	**18**	**27.409**	**191.958**	**0**	**81.026.082**
Stroški amortizacije	**2.302.938**	**369.329**	**1.185.886**	**19.259.537**	**3.048.989**	**26.166.679**
Stroški amortizacije najetih sredstev	1.731.253	237.393	724.504	2.928.188	939.009	6.560.347
Stroški amortizacije drugih sredstev, potrebnih za obratovanje	571.685	131.936	461.382	16.331.349	2.109.980	19.606.332
Stroški dela	**80.182.993**	**21.154.385**	**47.956.724**	**10.341.284**	**15.874.205**	**175.509.591**
Plače zaposlenih	57.314.811	14.515.885	32.213.933	6.730.945	11.222.000	121.997.574
Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	11.608.508	3.223.360	7.352.045	1.330.317	2.964.370	26.478.600
Drugi stroški dela	11.259.674	3.415.140	8.390.746	2.280.022	1.687.835	27.033.417
Stroški storitev	**28.265.391**	**6.076.229**	**23.132.733**	**27.531.020**	**22.738.219**	**107.743.592**
Stroški reprezentance, reklame in sejmov	8.007.423	18.296	136.088	12.867.286	1.886.001	22.915.094
Stroški storitev vzdrževanja	3.802.074	1.058.936	8.018.574	536.111	1.236.031	14.651.726
Stroški materiala in energije	4.624.221	1.217.539	1.975.868	693.327	2.253.006	10.763.961
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	584.131	1.391	1.513.638	96.179	284.935	2.480.274
Stroški zavarovalnih premij	134.873	19.732	229.815	716.962	266.152	1.367.534
Stroški intelektualnih storitev	319.245	507.271	655.512	6.078.489	1.022.113	8.582.630
Stroški izobraževanja	418.429	135.351	536.331	280.275	139.503	1.509.889
Stroški kratkoročnih najemov, najemov manjših vrednosti in drugi stroški najemov	1.913.623	617.415	2.308.859	332.931	802.403	5.975.231
Stroški storitev prometa in zvez	2.743.534	500.208	2.184.056	138.316	405.998	5.972.112
Povračila stroškov v zvezi z delom	2.814.939	143.563	632.075	496.579	1.161.318	5.248.474
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	419.418	446.661	411.230	167.391	364.540	1.809.240
Drugi stroški storitev	2.483.481	1.409.866	4.530.687	5.127.174	12.916.219	26.467.427
Nabavna vrednost prodanega blaga	**0**	**0**	**0**	**0**	**-6.723**	**-6.723**
DRUGI PRIPISLJIVI ZAVAROVALNI ODHODKI	**0**	**2.193.833**	**15.232.730**	**1.699.977**	**0**	**19.126.540**
SPREMEMBA ODLOŽENIH STROŠKOV PRIDOBIVANJA ZAVAROVANJ	**-11.985.247**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-11.985.247**
SKUPAJ	**179.572.772**	**29.793.794**	**87.535.482**	**59.023.776**	**41.654.690**	**397.580.514**
Izločitev internih razmerij	-1.120.999	0	-1.436.608	-9.873.812	-1.169.241	-13.600.659
SKUPAJ	**178.451.773**	**29.793.794**	**86.098.874**	**49.149.964**	**40.485.449**	**383.979.855**

Med drugimi stroški storitev Skupina izkazuje predvsem stroške provizij skladov, ki v letu 2023 znašajo 9.984.023 evrov (2022: 9.626.729 evrov), stroške računalniških storitev, ki v letu 2023 znašajo 3.211.758 evrov (2022: 2.710.022 evrov), in stroške storitev varovanja premoženja, ki v letu 2023 znašajo 1.675.798 evrov (2022: 1.532.837 evrov).

Obratovalni stroški Zavarovalnice Triglav

v EUR

2023	Pripisljivi stroški pridobivanja zavarovanj	Pripisljivi cenilni stroški	Pripisljivi administrativni stroški	Nepripisljivi stroški	SKUPAJ
OBRATOVALNI STROŠKI	**141.263.233**	**21.678.451**	**49.762.875**	**39.242.595**	**251.947.155**
Stroški pridobivanja zavarovanj	**55.547.516**	**0**	**0**	**24.716**	**55.572.232**
Stroški amortizacije	**690.797**	**134.450**	**301.196**	**15.038.079**	**16.164.522**
Stroški amortizacije najetih sredstev	690.797	134.450	301.196	94.428	1.220.871
Stroški amortizacije drugih sredstev, potrebnih za obratovanje	0	0	0	14.943.651	14.943.651
Stroški dela	**69.150.906**	**17.529.520**	**34.354.245**	**7.583.373**	**128.618.044**
Plače zaposlenih	49.828.505	12.079.662	22.311.787	5.242.419	89.462.373
Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	8.422.285	2.051.485	3.748.859	917.505	15.140.134
Drugi stroški dela	10.900.116	3.398.373	8.293.599	1.423.449	24.015.536
Stroški storitev	**15.874.014**	**4.014.481**	**15.107.435**	**16.596.427**	**51.592.357**
Stroški reprezentance, reklame in sejmov	2.718.924	231	15.143	7.343.335	10.077.634
Stroški storitev vzdrževanja	3.192.233	982.663	4.180.405	536.341	8.891.642
Stroški materiala in energije	2.148.122	721.766	909.006	335.252	4.114.147
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	471.252	7.775	936.673	19.901	1.435.601
Stroški zavarovalnih premij	0	0	0	1.005.722	1.005.722
Stroški intelektualnih storitev	94.565	43.103	330.587	3.302.260	3.770.515
Stroški izobraževanja	310.496	126.841	393.200	185.745	1.016.282
Stroški kratkoročnih najemov, najemov manjših vrednosti in drugi stroški najemov	1.148.723	642.121	4.222.146	453.438	6.466.428
Stroški storitev prometa in zvez	1.863.142	419.488	558.056	132.496	2.973.181
Povračila stroškov v zvezi z delom	2.584.457	91.388	390.285	284.920	3.351.050
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	71.709	384.590	219.122	18.624	694.045
Drugi stroški storitev	1.270.391	594.516	2.952.812	2.978.392	7.796.111
DRUGI PRIPISLJIVI ZAVAROVALNI ODHODKI	**0**	**1.591.019**	**18.832.824**	**6.164**	**20.430.008**
SPREMEMBA ODLOŽENIH STROŠKOV PRIDOBIVANJA ZAVAROVANJ	**-10.020.473**	**0**	**0**	**0**	**-10.020.473**
SKUPAJ	**131.242.760**	**23.269.470**	**68.595.699**	**39.248.760**	**262.356.690**

v EUR

2022	Pripisljivi stroški pridobivanja zavarovanj	Pripisljivi cenilni stroški	Pripisljivi administrativni stroški	Nepripisljivi stroški	SKUPAJ
OBRATOVALNI STROŠKI	**122.785.821**	**19.930.061**	**39.943.674**	**38.715.422**	**221.374.979**
Stroški pridobivanja zavarovanj	**45.233.097**	**0**	**27.204**	**34.409**	**45.294.710**
Stroški amortizacije	**722.081**	**123.990**	**232.637**	**14.872.023**	**15.950.731**
Stroški amortizacije najetih sredstev	722.081	123.990	232.637	91.905	1.170.612
Stroški amortizacije drugih sredstev, potrebnih za obratovanje	0	0	0	14.780.118	14.780.118
Stroški dela	**60.988.095**	**16.036.119**	**28.658.677**	**7.265.733**	**112.948.623**
Plače zaposlenih	43.778.391	11.051.467	19.234.017	5.015.883	79.079.757
Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	7.414.163	1.885.760	3.218.030	880.402	13.398.354
Drugi stroški dela	9.795.542	3.098.891	6.206.631	1.369.448	20.470.512
Stroški storitev	**15.842.549**	**3.769.953**	**11.025.156**	**16.543.257**	**47.180.915**
Stroški reprezentance, reklame in sejmov	2.895.924	49	1.088	6.791.642	9.688.702
Stroški storitev vzdrževanja	2.663.955	826.715	3.165.553	515.731	7.171.955
Stroški materiala in energije	2.495.082	964.166	1.192.927	570.854	5.223.029
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	412.489	350	884.254	33.886	1.330.980
Stroški zavarovalnih premij	0	0	0	452.582	452.582
Stroški intelektualnih storitev	143.015	24.603	69.319	4.205.733	4.442.670
Stroški izobraževanja	360.709	118.219	405.379	182.025	1.066.331
Stroški kratkoročnih najemov, najemov manjših vrednosti in drugi stroški najemov	1.393.515	543.820	2.059.098	323.598	4.320.031
Stroški storitev prometa in zvez	1.797.872	390.911	464.836	129.455	2.783.075
Povračila stroškov v zvezi z delom	2.414.333	87.802	290.377	267.958	3.060.470
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	51.656	284.475	160.482	17.186	513.799
Drugi stroški storitev	1.213.999	528.843	2.331.843	3.052.606	7.127.291
DRUGI PRIPISLJIVI ZAVAROVALNI ODHODKI	**0**	**1.039.966**	**14.304.820**	**1.189.329**	**16.534.115**
SPREMEMBA ODLOŽENIH STROŠKOV PRIDOBIVANJA ZAVAROVANJ	**-4.533.800**	**0**	**0**	**0**	**-4.533.800**
SKUPAJ	**118.252.021**	**20.970.027**	**54.248.494**	**39.904.751**	**233.375.294**

Poleg stroškov plač Zavarovalnica v okviru drugih odhodkov oblikuje rezervacije za nagrade zaposlenim. Pri oblikovanju rezervacij so poleg plač zaposlenih upoštevani tudi prispevki, ki bremenijo delodajalca. Skupni znesek oblikovanih rezervacij za leto 2023 znaša 5.000.000 evrov (v letu 2022: 18.922.432 evrov).

3.7 Pojasnila k drugim pomembnim postavkam računovodskih izkazov

3.7.1 Opredmetena osnovna sredstva

Stanje in gibanje opredmetenih osnovnih sredstev Skupine Triglav

v EUR

	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	OOS v pridobivanju	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST					
Stanje na 1. 1. 2022	**11.480.626**	**128.546.856**	**67.993.004**	**542.651**	**208.563.137**
Prenos v uporabo	0	546.941	1.110.761	-1.657.702	0
Nakupi	0	535.297	8.148.282	1.437.590	10.121.169
Prodaje	-33.621	-796.202	0	0	-829.823
Odpisi	0	0	-7.313.981	0	-7.313.981
Druge spremembe	-11.096	-3.083.319	51.800	304.578	-2.738.037
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**11.435.909**	**125.749.573**	**69.989.866**	**627.117**	**207.802.465**
Prenos v uporabo	0	503.021	1.521.192	-2.024.213	0
Nakupi	10.506	272.660	4.142.852	3.049.180	7.475.198
Prodaje	0	-1.311.669	-1.108.292	0	-2.419.961
Odpisi	0	-562	-3.346.490	0	-3.347.052
Druge spremembe	94.383	-1.057.416	-55.158	-299.208	-1.317.399
Stanje na 31. 12. 2023	**11.540.798**	**124.155.607**	**71.143.970**	**1.352.876**	**208.193.251**
POPRAVEK VREDNOSTI					
Stanje na 1. 1. 2022	**0**	**-44.779.835**	**-53.652.258**	**0**	**-98.432.093**
Amortizacija	0	-2.538.175	-5.940.073	0	-8.478.248
Prodaje	0	277.580	0	0	277.580
Odpisi	0	0	7.042.755	0	7.042.755
Druge spremembe	0	1.423.511	229.866	0	1.653.377
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**0**	**-45.616.919**	**-52.319.710**	**0**	**-97.936.629**
Amortizacija	0	-2.449.618	-5.911.868	0	-8.361.486
Prodaje	0	265.803	851.584	0	1.117.387
Odpisi	0	0	3.266.280	0	3.266.280
Druge spremembe	0	424.040	125.966	0	550.006
Stanje na 31. 12. 2023	**0**	**-47.376.694**	**-53.987.748**	**0**	**-101.364.442**
NEODPISANA VREDNOST					
Stanje na 1. 1. 2022	11.480.626	83.767.021	14.340.746	542.651	110.131.044
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	11.435.909	80.132.654	17.670.156	627.117	109.865.836
Stanje na 31. 12. 2023	11.540.798	76.778.913	17.156.222	1.352.876	106.828.809

Skupina nima opredmetenih osnovnih sredstev, ki so 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 drugo opremo pa amortizacijske stopnje med 6,7 in 25 odstotki. Amortizacijske stopnje se v letu 2023 glede na preteklo leto niso spremenile.

Nabavna vrednost sredstev, ki so v celoti amortizirana in se še uporabljajo, predstavlja 18,12 odstotka nabavne vrednosti vseh sredstev v uporabi (31. 12. 2022: 16,62 odstotka).

Skupina je v letu 2023 presojala obstoj morebitnih znakov oslabljenosti zemljišč, zgradb in opreme. Znamenja oslabljenosti so bila zaznana pri nekaj nepremičninah, ki so bile posledično slabljene. Oslabitev v višini 215.524 evrov je v gibanju opredmetenih osnovnih sredstev prikazana v postavki Druge spremembe.

Stanje in gibanje opredmetenih osnovnih sredstev Zavarovalnice Triglav

v EUR

	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	OOS v pridobivanju	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST					
Stanje na 1. 1. 2022	**5.875.544**	**83.254.488**	**42.319.282**	**231.002**	**131.680.316**
Prenos v uporabo	0	381.851	177.896	-559.747	0
Nakupi	0	51.230	6.260.448	544.688	6.856.366
Prodaje	0	-392.118	0	0	-392.118
Odpisi	0	0	-5.639.803	0	-5.639.803
Druge spremembe	0	810.984	214.900	0	1.025.884
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**5.875.544**	**84.106.435**	**43.332.723**	**215.943**	**133.530.645**
Prenos v uporabo	0	503.021	838.567	-1.341.588	0
Nakupi	10.506	194.514	2.698.009	2.121.992	5.025.021
Prodaje	0	-777.960	0	0	-777.960
Odpisi	0	0	-2.192.611	0	-2.192.611
Druge spremembe	0	-53.719	0	0	-53.719
Stanje na 31. 12. 2023	**5.886.050**	**83.972.291**	**44.676.688**	**996.347**	**135.531.376**
POPRAVEK VREDNOSTI					
Stanje na 1. 1. 2022	**0**	**-30.201.335**	**-34.719.681**	**0**	**-64.921.016**
Amortizacija	0	-1.417.798	-3.472.525	0	-4.890.323
Prodaje	0	116.625	0	0	116.625
Odpisi	0	0	5.600.473	0	5.600.473
Druge spremembe	0	-320.507	0	0	-320.507
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**0**	**-31.823.015**	**-32.591.733**	**0**	**-64.414.748**
Amortizacija	0	-1.434.355	-3.510.237	0	-4.944.592
Prodaje	0	213.411	0	0	213.411
Odpisi	0	0	2.162.703	0	2.162.703
Druge spremembe	0	61.328	0	0	61.328
Stanje na 31. 12. 2023	**0**	**-32.982.631**	**-33.939.267**	**0**	**-66.921.898**
NEODPISANA VREDNOST					
Stanje na 1. 1. 2022	5.875.544	53.053.153	7.599.601	231.002	66.759.300
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	5.875.544	52.283.420	10.740.990	215.943	69.115.897
Stanje na 31. 12. 2023	5.886.050	50.989.660	10.737.421	996.347	68.609.478

Zavarovalnica nima opredmetenih osnovnih sredstev, ki bi bila zastavljena kot jamstvo za obveznosti. Prav tako 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 drugo opremo pa amortizacijske stopnje med 6,7 in 25 odstotki. Amortizacijske stopnje se v letu 2023 glede na preteklo leto niso spremenile.

Nabavna vrednost sredstev, ki so v celoti amortizirana in se še uporabljajo, predstavlja 19,98 odstotka nabavne vrednosti vseh sredstev v uporabi (31. 12. 2022: 19,95 odstotka).

Zavarovalnica je v letu 2023 presojala obstoj morebitnih znakov oslabljenosti zemljišč, zgradb in opreme. Znamenja oslabljenosti so bila zaznana pri nekaj nepremičninah, ki so bile posledično slabljene. Oslabitev v višini 215.524 evrov je v gibanju opredmetenih osnovnih sredstev prikazana v postavki Druge spremembe.

Ugotavljanje poštene vrednosti nepremičnin Skupine in Zavarovalnice

Poštena vrednost nepremičnin je bila določena na podlagi cenitev, ki jih je po stanju na 30. 9. 2023 izvedel zunanji pooblaščeni ocenjevalec vrednosti nepremičnin v skladu z usmeritvami, opisanimi v poglavju 2.5.10. Ob pripravi računovodskih izkazov na 31. 12. 2023 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 določajo 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 9,50 odstotka za poslovne stavbe. Stopnja je bila določena po metodi tržne analize in dodatno preverjena z metodo dograjevanja. 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 0,68 odstotka, pri čemer je bila upoštevana donosnost 10-letne slovenske državne obveznice v višini 3,70 odstotka in letna stopnja rasti cen v višini 3,0 odstotka;
- premija za tveganje pri nalaganju v nepremičnine v višini 5,0–7,0 odstotka;
- premija za ohranitev kapitala, po Hoskoldu, v višini 1,36 odstotka (v primeru ocenjene starosti pisarniških nepremičnin 60 let).

Pri metodi kapitalizacije donosa se je poštena vrednost nepremičnin v tujini ocenjevala upoštevaje diskontno stopnjo, ki se je gibala med 7,5 in 15,0 odstotka, ki je bila prav tako izračunana po metodi tržne analize. Mera je bila preverjana z metodo dograjevanja (tričlenski model), pri kateri so bile uporabljene naslednje predpostavke:

- realna netvegana stopnja donosa v višini od 0,58–6,02 odstotka, pri čemer je bila upoštevana donosnost 10-letne nemške državne obveznice (2,84 odstotka), premija za deželno tveganje (2,89–9,86 odstotka) ter trenutna in napovedana stopnja inflacije za državo, v kateri je nepremičnina;
- premija za tveganje pri nalaganju v nepremičnine v višini 6,3 odstotka;
- premija za ohranitev kapitala v višini 1,67 odstotka (v primeru ocenjene starosti pisarniških nepremičnin 60 let).

Poštene vrednosti nepremičnin Skupine in Zavarovalnice presegajo njihove knjigovodske vrednosti.

3.7.2 Naložbene nepremičnine

Stanje in gibanje naložbenih nepremičnin Skupine Triglav

v EUR

	Zemljišča	Zgradbe	Nepremičnine v pridobivanju	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST				
Stanje na 1. 1. 2022	**14.838.567**	**62.858.021**	**13.888.435**	**91.585.023**
Prenos v uporabo	0	3.347.280	-3.347.280	0
Nakupi	0	1.016.944	1.569.684	2.586.628
Prodaje	-6.900.991	-1.179.333	-110.568	-8.190.892
Druge spremembe	1.358	-42.785	0	-41.427
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**7.938.934**	**66.000.127**	**12.000.271**	**85.939.332**
Prenos v uporabo	0	1.687.420	-1.687.420	0
Nakupi	0	183.744	1.731.816	1.915.560
Prodaje	-102.108	-1.146.824	-37.049	-1.285.981
Druge spremembe	-185	-247.132	0	-247.317
Stanje na 31. 12. 2023	**7.836.641**	**66.477.335**	**12.007.618**	**86.321.594**
POPRAVEK VREDNOSTI				
Stanje na 1. 1. 2022	**0**	**-16.525.432**	**0**	**-16.525.432**
Amortizacija	0	-1.430.563	0	-1.430.563
Prodaje	0	378.702	0	378.702
Druge spremembe	0	-36.552	0	-36.552
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**0**	**-17.613.845**	**0**	**-17.613.845**
Amortizacija	0	-1.434.129	0	-1.434.129
Prodaje	0	667.231	0	667.231
Druge spremembe	0	12.922	0	12.922
Stanje na 31. 12. 2023	**0**	**-18.367.821**	**0**	**-18.367.821**
NEODPISANA VREDNOST				
Stanje na 1. 1. 2022	14.838.567	46.332.589	13.888.435	75.059.591
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	7.938.934	48.386.282	12.000.271	68.325.487
Stanje na 31. 12. 2023	7.836.641	48.109.514	12.007.618	67.953.773

Skupina 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 Skupine niso bila pridobljene z državno podporo.

Uporabljene amortizacijske stopnje za naložbene nepremičnine se gibljejo med 1,5 in 5 odstotki. Amortizacijske stopnje se v letu 2023 glede na preteklo leto niso spremenile.

Skupina je v letu 2023 presojala obstoj morebitnih znakov oslabljenosti naložbenih nepremičnin. Znamenja oslabljenosti niso bila zaznana.

Stanje in gibanje naložbenih nepremičnin Zavarovalnice Triglav

v EUR

	Zemljišča	Zgradbe	Nepremičnine v pridobivanju	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST				
Stanje na 1. 1. 2022	**3.529.464**	**40.688.135**	**10.810.918**	**55.028.517**
Prenos v uporabo	0	0	0	0
Nakupi	0	33.675	1.118.817	1.152.492
Prodaje	-16.237	-202.020	0	-218.257
Druge spremembe	0	-810.985	0	-810.985
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**3.513.227**	**39.708.805**	**11.929.735**	**55.151.767**
Prenos v uporabo	0	1.405.389	-1.405.389	0
Nakupi	0	183.744	1.439.138	1.622.882
Prodaje	-102.107	-986.853	0	-1.088.960
Druge spremembe	-185	-227.671	0	-227.856
Stanje na 31. 12. 2023	**3.410.935**	**40.083.414**	**11.963.484**	**55.457.833**
POPRAVEK VREDNOSTI				
Stanje na 1. 1. 2022	**0**	**-11.188.462**	**0**	**-11.188.462**
Amortizacija	0	-966.800	0	-966.800
Prodaje	0	60.161	0	60.161
Druge spremembe	0	320.507	0	320.507
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**0**	**-11.774.594**	**0**	**-11.774.594**
Amortizacija	0	-972.822	0	-972.822
Prodaje	0	713.890	0	713.890
Druge spremembe	0	2.874	0	2.874
Stanje na 31. 12. 2023	**0**	**-12.030.652**	**0**	**-12.030.652**
NEODPISANA VREDNOST				
Stanje na 1. 1. 2022	3.529.464	29.499.673	10.810.918	43.840.055
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	3.513.227	27.934.211	11.929.735	43.377.173
Stanje na 31. 12. 2023	3.410.935	28.052.762	11.963.484	43.427.181

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 2023 v primerjavi s preteklim letom niso spremenile.

Zavarovalnica je v letu 2023 presojala obstoj morebitnih znakov oslabljenosti naložbenih nepremičnin. Znamenja oslabljenosti niso bila zaznana.

Ugotavljanje poštene vrednosti naložbenih nepremičnin Skupine in Zavarovalnice

Poštena vrednost nepremičnin je bila določena na podlagi cenitev, ki jih je po stanju na 30. 9. 2023 izvedel zunanji pooblaščeni ocenjevalec vrednosti nepremičnin v skladu z usmeritvami, opisanimi v poglavju 2.5.10. Ob pripravi računovodskih izkazov na 31. 12. 2023 je poslovodstvo opravilo ponovno presojo in ugotovilo, da 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 določajo 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 9,50 odstotka za poslovne stavbe. Stopnja je bila določena po metodi tržne analize in dodatno preverjena z metodo dograjevanja. 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 0,68 odstotka, pri čemer je bila upoštevana donosnost 10-letne slovenske državne obveznice v višini 3,70 odstotka in letna stopnja rasti cen v višini 3,0 odstotka;
- premija za tveganje pri nalaganju v nepremičnine v višini 5,0–7,0 odstotka;
- premija za ohranitev kapitala, po Hoskoldu, v višini 1,36 odstotka (v primeru ocenjene starosti pisarniških nepremičnin 60 let).

Pri metodi kapitalizacije donosa se je poštena vrednost nepremičnin v tujini ocenjevala upoštevaje diskontno stopnjo, ki se je gibala med 7,5 in 15,0 odstotka, ki je bila prav tako izračunana po metodi tržne analize. Mera je bila preverjana z metodo dograjevanja (tričlenski model), pri kateri so bile uporabljene naslednje predpostavke:

- realna netvegana stopnja donosa v višini od 0,58 do 6,02 odstotka, pri čemer je bila upoštevana donosnost 10-letne nemške državne obveznice (2,84 odstotka), premija za deželno tveganje (2,89–9,86 odstotka) ter trenutna in napovedana stopnja inflacije za državo, v kateri je nepremičnina;
- premija za tveganje pri nalaganju v nepremičnine v višini 6,3 odstotka;
- premija za ohranitev kapitala v višini 1,67 odstotka (v primeru ocenjene starosti pisarniških nepremičnin 60 let).

Poštene vrednosti naložbenih nepremičnin Skupine in Zavarovalnice presegajo njihove knjigovodske vrednosti.

Prihodki in odhodki Skupine in Zavarovalnice v zvezi z naložbenimi nepremičninami

Skupina in Zavarovalnica v poslovni najem dajeta naložbene nepremičnine oz. posamezne poslovne prostore. Vse poslovne najeme je mogoče odpovedati, sklenjeni pa so za začetno obdobje od enega do deset let oz. za nedoločen čas. Najemi ne vključujejo pogojnih najemnin.

V letu 2023 ni prišlo do pomembnih sprememb najemnih pogojev ali prekinitev najemnih pogodb. Na 31. 12. 2023 je bilo v najem oddanih za 74,26 odstotka vseh naložbenih nepremičnin Skupine (31. 12. 2022: 74,34 odstotka) in za 72,47 odstotka vseh naložbenih nepremičnin Zavarovalnice (31. 12. 2022: 72,50 odstotka).

Vsi prihodki od naložbenih nepremičnin se nanašajo izključno na najemnine in najemniku pripadajoče obratovalne stroške ter so v izkazu poslovnega izida prikazani v postavki čisti drugi poslovni prihodki in odhodki.

Odhodki iz naslova naložbenih nepremičnin se nanašajo na amortizacijo, stroške vzdrževanja in druge odhodke naložbenih nepremičnin ter so v izkazu poslovnega izida prikazani v postavki Čisti drugi poslovni prihodki in odhodki.

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2023	2022	2023	2022
Prihodki od najemov	7.441.237	9.106.100	6.195.418	6.116.290
Amortizacija naložbenih nepremičnin	-1.434.129	-1.430.563	-972.822	-966.800
Stroški vzdrževanja in drugi odhodki nepremičnin, ki ustvarjajo prihodke	-2.349.341	-3.242.060	-2.945.673	-3.760.676
Stroški vzdrževanja in drugi odhodki nepremičnin, ki ne ustvarjajo prihodkov	-81.176	-100.392	-75.372	-99.740

Pričakovani nediskontirani denarni tokovi iz naslova sklenjenih najemnih pogodb

Na podlagi na bilančni datum veljavnih pogodbenih določil Skupina in Zavarovalnica v prihodnjih letih pričakujeta denarne tokove, kot so predstavljeni v nadaljevanju. Pričakovani denarni tokovi so izračunani glede na dobo trajanja veljavnih najemnih pogodb. Za pogodbe, ki so sklenjene brez dobe trajanja, se je predpostavilo, da bodo trajale pet let.

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Pričakovana plačila najemnin v 1. letu	5.999.327	6.296.386	3.559.799	4.163.238
Pričakovana plačila najemnin v 2. letu	4.324.247	5.079.823	3.137.038	3.640.923
Pričakovana plačila najemnin v 3. letu	3.894.731	3.527.026	2.893.114	3.174.424
Pričakovana plačila najemnin v 4. letu	858.445	3.199.416	199.854	2.893.336
Pričakovana plačila najemnin v 5. letu	626.503	432.008	197.574	217.600
Pričakovana plačila najemnin kasneje kot v roku 5 let	414.745	320.280	76.375	284.142
SKUPAJ	**16.117.998**	**18.854.939**	**10.063.754**	**14.373.663**

3.7.3 Pravice do uporabe sredstev

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 petih let.

Skupina in Zavarovalnica imata tudi kratkoročne najeme in najeme opreme z nizko vrednostjo. Za te najeme se uporablja dovoljena izjema pri pripoznavanju.

Stanje in gibanje pravic do uporabe sredstev Skupine Triglav

v EUR

	Zemljišča in zgradbe	Vozila	Druga oprema	SKUPAJ
Stanje na 1. 1. 2022	**13.046.236**	**2.241.318**	**48.495**	**15.336.049**
Novi najemi	577.030	778.746	1.985	1.357.761
Prekinitve najemov	-356.009	-82.440	0	-438.449
Spremembe pogodbenih razmerij	1.852.227	0	37.658	1.889.885
Spremembe ocen bodočih denarnih tokov	-16.749	-3.183	0	-19.932
Amortizacija pravic do uporabe sredstev	-2.692.347	-751.400	-29.251	-3.472.998
Tečajne razlike in druge spremembe	-7.643	733	-394	-7.304
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**12.402.745**	**2.183.774**	**58.493**	**14.645.012**
Izločitev internih razmerij	-4.452.087	0	0	-4.452.087
SKUPAJ	**7.950.658**	**2.183.774**	**58.493**	**10.192.925**
Novi najemi	3.150.111	1.941.607	20.954	5.112.672
Prekinitve najemov	-1.110.757	-801.698	-12.016	-1.924.471
Spremembe pogodbenih razmerij	2.536.837	662.404	0	3.199.241
Spremembe ocen bodočih denarnih tokov	-276.350	20.161	0	-256.189
Amortizacija pravic do uporabe sredstev	-4.059.700	-1.005.825	-36.190	-5.101.715
Tečajne razlike in druge spremembe	-2.539	-839	-13	-3.391
Stanje na 31. 12. 2023	**12.640.347**	**2.999.584**	**31.228**	**15.671.159**
Izločitev internih razmerij	-4.557.710	0	0	-4.557.710
SKUPAJ	**8.082.637**	**2.999.584**	**31.228**	**11.113.449**

Stanje in gibanje pravic do uporabe sredstev Zavarovalnice Triglav

v EUR

	Zemljišča in zgradbe	Vozila	Druga oprema	SKUPAJ
Stanje na 1. 1. 2022	**3.184.922**	**1.316.422**	**46.954**	**4.548.298**
Novi najemi	45.082	563.475	1.985	610.542
Prekinitve najemov	-427.216	-574.946	0	-1.002.162
Spremembe pogodbenih razmerij	423.542	574.437	0	997.979
Amortizacija pravic do uporabe sredstev	-685.848	-515.855	-12.229	-1.213.932
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**2.540.482**	**1.363.533**	**36.710**	**3.940.725**
Novi najemi	171.273	1.360.058	0	1.531.331
Prekinitve najemov	-362.510	-796.772	0	-1.159.282
Spremembe pogodbenih razmerij	644.117	662.404	0	1.306.521
Amortizacija pravic do uporabe sredstev	-674.905	-575.819	-12.084	-1.262.808
Stanje na 31. 12. 2023	**2.318.457**	**2.013.404**	**24.626**	**4.356.487**

Obveznosti iz najemov

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Pravice do uporabe sredstev	11.113.449	10.192.925	4.356.487	3.940.725
Finančne obveznosti iz najemov	-11.665.333	-10.593.326	-4.573.011	-4.054.668

Za izračun neto sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov iz 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 2023 ni bilo sprememb ocene trajanja pogodb.

V spodnji preglednici je prikazana zapadlost pričakovanih diskontiranih denarnih tokov po letih.

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Pričakovani denarni tokovi v roku do 1 leta	4.539.979	3.985.292	1.155.871	1.052.085
Pričakovani denarni tokovi v roku 1–2 let	4.431.734	3.656.537	1.189.495	902.108
Pričakovani denarni tokovi v roku 2–3 let	3.126.865	3.270.835	956.894	830.129
Pričakovani denarni tokovi v roku 3–4 let	2.277.307	2.572.670	518.289	629.924
Pričakovani denarni tokovi v roku 4–5 let	859.384	1.021.086	263.377	164.015
Pričakovani denarni tokovi v roku več kot 5 let	1.153.420	676.036	489.085	476.407
Obveznosti iz najemov	**16.388.689**	**15.182.456**	**4.573.011**	**4.054.668**
Izločitev internih razmerij	-4.723.356	-4.589.130	0	0
SKUPAJ	**11.665.333**	**10.593.326**	**4.573.011**	**4.054.668**

Spodaj je prikazana zapadlost pričakovanih nediskontiranih denarnih tokov po letih.

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Pričakovani denarni tokovi v roku do 1 leta	5.564.080	5.224.055	1.379.134	1.068.318
Pričakovani denarni tokovi v roku 1–2 let	5.028.385	4.817.885	1.257.926	1.057.896
Pričakovani denarni tokovi v roku 2–3 let	3.878.895	4.311.277	990.223	936.109
Pričakovani denarni tokovi v roku 3–4 let	2.440.864	3.168.977	521.975	668.405
Pričakovani denarni tokovi v roku 4–5 let	945.515	1.423.056	283.194	200.158
Pričakovani denarni tokovi v roku več kot 5 let	1.619.749	1.712.302	539.490	555.445
Skupaj pričakovani nediskontirani denarni tokovi	**19.477.488**	**20.657.552**	**4.971.942**	**4.486.331**

Odhodki Skupine in Zavarovalnice v zvezi z najetimi sredstvi ter plačila v zvezi s pravicami do uporabe sredstev

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2023	2022	2023	2022
Odhodki, povezani s pravico do uporabe sredstev				
Stroški amortizacije najetih sredstev	-5.101.715	-3.472.998	-1.262.808	-1.213.932
Odhodki za obresti najetih sredstev	-901.232	-489.303	-153.630	-79.806
Drugi odhodki najetih sredstev	-126.504	-6.951	0	0
Drugi stroški in odhodki, povezani z najemi				
Stroški kratkoročnih najemov	-806.975	-125.836	-42.496	-49.092
Stroški najemov manjše vrednosti	-525.068	-563.829	-442.246	-426.719
Stroški, povezani s spremenljivimi najemninami	-150.812	0	0	0
Plačila za pravice do uporabe sredstev v letu	**5.878.787**	**4.227.582**	**1.317.713**	**1.245.256**

3.7.4 Neopredmetena sredstva in dobro ime

Stanje in gibanje neopredmetenih sredstev Skupine Triglav

v EUR

	Dobro ime	Licence in računalniški programi	Neopredmetena sredstva v pridobivanju	Dolgoročne razmejitve	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST					
Stanje na 1. 1. 2022	**10.413.312**	**101.682.341**	**3.512.789**	**630.596**	**116.239.038**
Prenos v uporabo	0	2.361.862	-2.361.862	0	0
Nakupi in druga povečanja	0	6.230.090	6.156.020	0	12.386.110
Odtujitve	0	-3.076.870	27.181	0	-3.049.689
Druge spremembe	0	-1.386.350	13.766	-386.412	-1.758.996
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**10.413.312**	**105.811.073**	**7.347.894**	**244.184**	**123.816.463**
Prenos v uporabo	0	2.147.073	-2.147.073	0	0
Nakupi in druga povečanja	0	8.210.238	5.710.237	0	13.920.475
Odtujitve	0	-394.177	0	0	-394.177
Druge spremembe	0	-1.795.702	-8.795	-85.824	-1.890.321
Stanje na 31. 12. 2023	**10.413.312**	**113.978.505**	**10.902.263**	**158.360**	**135.452.440**
POPRAVEK VREDNOSTI					
Stanje na 1. 1. 2022	**0**	**-61.990.754**	**0**	**0**	**-61.990.754**
Amortizacija	0	-12.772.548	0	0	-12.772.548
Odtujitve	0	3.298.009	0	0	3.298.009
Druge spremembe	0	1.369.089	0	0	1.369.089
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**0**	**-70.096.204**	**0**	**0**	**-70.096.204**
Amortizacija	0	-11.696.494	0	0	-11.696.494
Odtujitve	0	367.575	0	0	367.575
Druge spremembe	0	628.989	0	0	628.989
Stanje na 31. 12. 2023	**0**	**-80.796.134**	**0**	**0**	**-80.796.134**
NEODPISANA VREDNOST					
Stanje na 1. 1. 2022	10.413.312	39.691.587	3.512.789	630.596	54.248.284
Stanje na 31. 12. 2022	10.413.312	35.714.869	7.347.894	244.184	53.720.259
Stanje na 31. 12. 2023	10.413.312	33.182.371	10.902.263	158.360	54.656.306

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. 2023 je bila ugotovljena ocena vrednosti denar ustvarjajoče enote (DUE), to je družbe Triglav Skladi, d.o.o., na 30. 9. 2023 Temeljila je na oceni vrednosti pri uporabi v skladu z določili MRS 36. Ocenjena vrednost pri uporabi presega ocenjeno knjigovodsko vrednost, uporabljena je bila metoda diskontiranega neto denarnega toka, pri čemer so bili upoštevani ocenjeni neto denarni tokovi za obdobje 2024–2031 ter diskontna stopnja 12,12 odstotka (2022: 14,18 odstotka). Ob pripravi računovodskih izkazov na 31. 12. 2023 je poslovodstvo opravilo ponovno presojo in ugotovilo, da od opravljene ocene vrednosti do dneva poročanja ni bilo sprememb, ki bi pomembno vplivale na vrednost pri uporabi denar ustvarjajoče enote, to je družbe Triglav Skladi, d.o.o.

Izračunana nadomestljiva vrednost dobrega imena presega njegovo knjigovodsko vrednost, zato oslabitev dobrega imena ni potrebna.

Med drugimi neopredmetenimi sredstvi 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 2023 niso spremenile.

Skupina nima neopredmetenih sredstev, ki bi bila posamično pomembna za konsolidirane računovodske izkaze.

Skupina je v letu 2023 presojala obstoj morebitnih znakov oslabljenosti drugih neopredmetenih sredstev. Znamenj oslabljenosti ni zaznala.

Stanje in gibanje neopredmetenih sredstev Zavarovalnice Triglav

v EUR

	Licence in računalniški programi	Neopredmetena sredstva v pridobivanju	Dolgoročne razmejitve	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST				
Stanje na 1. 1. 2022	**74.148.609**	**2.961.525**	**302.283**	**77.412.417**
Prenos v uporabo	1.434.479	-1.434.479	0	0
Nakupi in druga povečanja	5.901.323	3.210.534	0	9.111.857
Odtujitve	-1.855.145	0	0	-1.855.145
Druge spremembe	0	0	-143.861	-143.861
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**79.629.266**	**4.737.580**	**158.422**	**84.525.268**
Prenos v uporabo	1.412.609	-1.412.609	0	0
Nakupi in druga povečanja	7.454.834	2.720.717	0	10.175.551
Odtujitve	-204.190	0	0	-204.190
Druge spremembe	0	0	-86.017	-86.017
Stanje na 31. 12. 2023	**88.292.519**	**6.045.688**	**72.405**	**94.410.612**
POPRAVEK VREDNOSTI				
Stanje na 1. 1. 2022	**-45.436.239**	**0**	**0**	**-45.436.239**
Amortizacija	-10.026.265	0	0	-10.026.265
Odtujitve	1.855.146	0	0	1.855.146
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**-53.607.358**	**0**	**0**	**-53.607.358**
Amortizacija	-10.128.295	0	0	-10.128.295
Odtujitve	204.190	0	0	204.190
Stanje na 31. 12. 2023	**-63.531.463**	**0**	**0**	**-63.531.463**
NEODPISANA VREDNOST				
Stanje na 1. 1. 2022	28.712.370	2.961.525	302.283	31.976.178
Stanje na 31. 12. 2022	26.021.908	4.737.580	158.422	30.917.910
Stanje na 31. 12. 2023	24.761.056	6.045.688	72.405	30.879.149

Zavarovalnica 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 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 2023 niso spremenile.

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 17,55 odstotka nabavne vrednosti vseh sredstev v uporabi Zavarovalnice (31. 12. 2022: 19,46 odstotka).

Zavarovalnica je v letu 2023 presojala obstoj morebitnih znakov oslabljenosti drugih neopredmetenih sredstev. Znamenj oslabljenosti ni zaznala.

3.7.5 Odložene terjatve in obveznosti za davke

Členitev odloženih terjatev in obveznosti za davek Skupine Triglav

v EUR

	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Odložene terjatve za davek	**21.967.548**	**14.786.228**
Odložene terjatve iz ugotavljanja poštene vrednosti dolžniških instrumentov FVOCI	24.989.603	35.742.981
Odložene terjatve iz ugotavljanja poštene vrednosti kapitalskih instrumentov FVOCI	926.989	0
Odložene terjatve iz oslabitve finančnih naložb	4.713.262	5.991.678
Odložene terjatve iz oslabitve terjatev	210.901	7.932.320
Odložene terjatve iz oslabitve zemljišč in zgradb	327.683	285.803
Odložene terjatve iz izračuna rezervacij za zaposlence	1.707.895	1.134.508
Odložene terjatve iz zavarovalnih pogodb	7.262	299.201
Odložene terjatve iz pozavarovalnih pogodb	423.347	1.479.461
Odložene terjatve iz uporabe različnih amortizacijskih stopenj	118.289	26.289
Odložene terjatve iz drugih vsebin	1.132.225	27.794.516
Odložene terjatve iz neizkoriščenih davčnih izgub	6.443.736	475.061
Netiranje odloženih davkov	-19.033.644	-66.375.590
Odložene obveznosti za davek	**1.865.810**	**2.051.026**
Odložene obveznosti iz zavarovalnih pogodb	17.551.404	24.813.442
Odložene obveznosti iz prehoda na nov standard	48	393
Odložene obveznosti iz ugotavljanja poštene vrednosti dolžniških instrumentov FVOCI	92.512	43.958
Odložene obveznosti iz ugotavljanja poštene vrednosti kapitalskih instrumentov FVOCI	87.886	1.263.149
Odložene obveznosti iz uporabe različnih amortizacijskih stopenj	700.015	686.174
Odložene obveznosti iz drugih vsebin	2.467.589	41.619.500
Netiranje odloženih davkov	-19.033.644	-66.375.590
SKUPAJ	**20.101.738**	**12.735.202**

Visoki zneski odloženih terjatev in obveznosti za davek na 31. 12. 2022 se nanašajo na prehod na nove računovodske standarde in so bili na 31. 12. 2023 odpravljeni.

Odložene terjatve in obveznosti za davek so izračunane po davčni stopnji, za katero se pričakuje, da bo veljala v času njihove odprave.

Členitev odloženih terjatev in obveznosti za davek Zavarovalnice Triglav

v EUR

	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Odložene terjatve za davek	**12.798.237**	**10.921.528**
Odložene terjatve iz ugotavljanja poštene vrednosti dolžniških VP FVOCI	21.715.470	29.230.648
Odložene terjatve iz ugotavljanja poštene vrednosti lastniških VP FVOCI	926.989	0
Odložene terjatve iz oslabitve finančnih naložb	3.811.955	5.096.754
Odložene terjatve iz oslabitve terjatev	0	7.488.210
Odložene terjatve iz oslabitve zemljišč in zgradb	327.683	285.803
Odložene terjatve iz izračuna rezervacij za zaposlence	1.379.131	854.092
Odložene terjatve iz pozavarovalnih pogodb	179.844	932.490
Odložene terjatve iz drugih vsebin	0	26.403.325
Netiranje odloženih davkov	-15.542.835	-59.369.795
Odložene obveznosti za davek	**0**	**0**
Odložene obveznosti iz ugotavljanja poštene vrednosti lastniških VP FVOCI	0	1.104.367
Odložene obveznosti iz zavarovalnih pogodb	15.542.835	20.462.707
Odložene obveznosti iz drugih vsebin	0	37.802.721
Netiranje odloženih davkov	-15.542.835	-59.369.795
SKUPAJ	**12.798.237**	**10.921.528**

Odložene terjatve in obveznosti za davek Zavarovalnice Triglav so bile na 31. 12. 2022 izračunane ob upoštevanju davčne stopnje 19 odstotkov, na 31. 12. 2023 pa zaradi spremembe zakonodaje po davčni stopnji 22 odstotkov.

Gibanje odloženih terjatev in obveznosti za davek

v EUR

	Skupina Triglav	Zavarovalnica Triglav
Odložene terjatve za davek		
Stanje na 1. 1. 2022	**23.278.057**	**20.229.797**
Oblikovanje, pripoznano v izkazu poslovnega izida	31.613.541	30.352.514
Poraba, pripoznana v izkazu poslovnega izida	-1.007.513	-1.002.718
Odprava, pripoznana v izkazu poslovnega izida	-1.295.057	-1.183.442
Oblikovanje, pripoznano v drugem vseobsegajočem donosu	37.224.914	30.163.138
Poraba, pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu	0	0
Odprava, pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu	-8.651.817	-8.267.966
Tečajne razlike	-307	0
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**81.161.818**	**70.291.323**
Oblikovanje, pripoznano v izkazu poslovnega izida	8.718.018	1.813.191
Poraba, pripoznana v izkazu poslovnega izida	-27.533.942	-27.517.711
Odprava, pripoznana v izkazu poslovnega izida	-10.393.596	-8.904.895
Oblikovanje, pripoznano v drugem vseobsegajočem donosu	1.000.759	926.989
Poraba, pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu	-1.268.943	-1.268.943
Odprava, pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu	-10.681.468	-6.998.882
Tečajne razlike	-1.457	0
Stanje na 31. 12. 2023	**41.001.189**	**28.341.072**
Odložene obveznosti za davek		
Stanje na 1. 1. 2022	**49.559.480**	**44.026.532**
Oblikovanje, pripoznano v izkazu poslovnega izida	6.294.498	5.042.756
Poraba, pripoznana v izkazu poslovnega izida	-531	0
Odprava, pripoznana v izkazu poslovnega izida	-93.349	0
Oblikovanje, pripoznano v drugem vseobsegajočem donosu	24.676.737	20.441.511
Poraba, pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu	-8.436.748	-8.436.748
Odprava, pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu	-3.571.645	-1.704.256
Tečajne razlike	-1.826	0
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**68.426.616**	**59.369.795**
Oblikovanje, pripoznano v izkazu poslovnega izida	160.318	0
Poraba, pripoznana v izkazu poslovnega izida	-37.802.721	-37.802.721
Odprava, pripoznana v izkazu poslovnega izida	-1.542.879	0
Oblikovanje, pripoznano v drugem vseobsegajočem donosu	67.009	0
Poraba, pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu	-1.281.815	-1.104.367
Odprava, pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu	-7.126.183	-4.919.871
Tečajne razlike	-889	0
Stanje na 31. 12. 2023	**20.899.456**	**15.542.836**

Pobot odloženih terjatev in obveznosti za davek

V računovodskih izkazih Skupine in Zavarovalnice so odložene terjatve in obveznosti pobotane na ravni davčne jurisdikcije, kot je prikazano v nadaljevanju.

v EUR

	31. 12. 2023			31. 12. 2022		
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	21.175.326	376.288	20.799.038	14.008.968	470.579	13.538.389
Hrvaška	821.654	0	821.654	321.345	0	321.345
Črna gora	76.460	1.345.139	-1.268.679	5.065	1.152.653	-1.147.588
Bosna in Hercegovina	0	597.131	-597.131	0	852.578	-852.578
Severna Makedonija	128.997	0	128.997	127.825	0	127.825
Srbija	217.859	0	217.859	0	50.860	-50.860
SKUPAJ ODLOŽENI DAVEK	**22.420.296**	**2.318.558**	**20.101.738**	**14.463.203**	**2.526.670**	**11.936.533**
Skupaj odložene terjatve za davek			21.967.548			13.987.559
Skupaj odložene obveznosti za davek			-1.865.810			-2.051.026

3.7.6 Nekratkoročna sredstva za prodajo

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2023**	**31. 12. 2022**
Zemljišča	223.869	22.815	0	0
Zgradbe	2.522.482	1.778.648	0	0
Naložbene nepremičnine	383.358	383.358	0	0
SKUPAJ	**3.129.709**	**2.184.821**	**0**	**0**

3.7.7 Druge terjatve

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Nepripisljive terjatve iz zavarovalnih poslov	**16.333.461**	**23.531.256**	**15.505.994**	**22.700.850**
Ostale terjatve	**21.310.542**	**26.947.081**	**4.541.031**	**12.454.760**
Terjatve do kupcev	8.700.903	8.479.314	0	0
Preplačila in predplačila	3.802.918	3.306.261	2.788.279	2.375.066
Druge kratkoročne poslovne terjatve	5.745.201	3.524.567	925.934	1.586.982
Terjatve iz financiranja	967.993	8.687.488	176.245	7.866.826
Drugo	2.093.527	2.949.451	650.573	625.886
SKUPAJ	**37.644.003**	**50.478.337**	**20.047.025**	**35.155.610**

Oslabitev nepripisljivih terjatev iz zavarovalnih poslov

Nepripisljive terjatve iz zavarovalnih poslov so terjatve, ki se nanašajo na zavarovalne posle, a jih ni mogoče pripisati posameznim zavarovalnim pogodbam. To so predvsem terjatve do prodajnih mest in tujih posrednikov, terjatve za plačila iz plačilnih kartic, terjatve za preveč plačane odškodnine in podobno. Na 31. 12. 2023 in 31. 12. 2022 sta Skupina in Zavarovalnica presojali oslabljenost teh terjatev predvsem pri pomembnejših izpostavljenostih do tujih posrednikov. Znamenja oslabljenosti niso bila zaznana, saj imajo tuji posredniki, do kateri sta Skupina in Zavarovalnica izpostavljeni, zelo dobre bonitetne ocene ter ne zamujajo s plačili.

Oslabitev ostalih terjatev

V spodnji preglednici je prikazana starostna struktura terjatev in višina oblikovanih popravkov.

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Nezapadle terjatve	13.984.739	22.495.540	4.223.072	11.643.404
Zapadle terjatve do 30 dni	1.888.968	3.178.253	190.580	313.622
Zapadle terjatve od 31–90 dni	1.194.105	1.587.259	261.425	471.417
Zapadle terjatve od 91–180 dni	1.579.377	708.937	9.917	11.392
Zapadle terjatve nad 180 dni	8.933.849	4.675.516	344.116	194.545
Skupaj bruto vrednost terjatev	**27.581.038**	**32.645.505**	**5.029.110**	**12.634.380**
Popravek vrednosti	-6.270.496	-5.698.424	-488.079	-179.620
Knjigovodska vrednost	**21.310.542**	**26.947.081**	**4.541.031**	**12.454.760**

3.7.8 Denar in denarni ustrezniki

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Denarna sredstva na transakcijskih računih	76.387.728	70.315.328	31.664.807	19.282.511
Depoziti na odpoklic	7.570.804	5.180.907	0	0
Denar v blagajnah in druga denarna sredstva	462.135	570.044	14.637	14.338
SKUPAJ	**84.420.667**	**76.066.279**	**31.679.444**	**19.296.850**

V izkazu finančnega položaja so v postavki Denar in denarni ustrezniki izkazana tudi denarna sredstva sklada zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, in sicer za Skupino Triglav v višini 15.158.808 evrov (31. 12. 2022: 9.078.017 evrov), za Zavarovalnico Triglav pa v višini 14.286.647 evrov (31. 12. 2022: 7.960.931 evrov).

3.7.9 Druga sredstva

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Zaloge	520.289	505.099	182.835	225.649
Odloženi stroški in nezaračunani prihodki	7.712.503	4.273.425	2.462.227	2.029.561
Druga sredstva	99.109	182.405	98.022	212.061
SKUPAJ	**8.331.901**	**4.960.929**	**2.743.084**	**2.467.271**

3.7.10 Kapital

Osnovni kapital Zavarovalnice Triglav

Osnovni kapital Zavarovalnice na 31. 12. 2023 znaša 73.701.392 evrov (31. 12. 2022: 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 kotacijo Ljubljanske borze vrednostnih papirjev. Imetniki delnic imajo pravico do udeležbe pri upravljanju družbe in pravico do udeležbe pri dobičku.

Na 31. 12. 2023 je bilo v delniški knjigi Zavarovalnice 8.453 vpisnikov delnic (31. 12. 2022: 8.294). Največji vpisniki so predstavljeni v spodnji preglednici.

Lastniška struktura Zavarovalnice Triglav

Stanje na 31. 12. 2023	Število delnic	Delež (v %)
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	555.758	2,44
Citibank – fiduciarni račun, London, Velika Britanija	469.075	2,06
Hrvatska poštanska banka – fiduciarni račun, Zagreb, Hrvaška	232.644	1,02
Drugi delničarji (posamezni manj kot 1 %)	5.728.209	25,20
SKUPAJ	**22.735.148**	**100,00**

Stanje na 31. 12. 2022	Število delnic	Delež (v %)
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**

Vrednost delnice Zavarovalnice Triglav

v EUR

	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Objavljena vrednost delnice na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	34,70	34,50
Knjigovodska vrednost delnice	29,44	28,98

Knjigovodska vrednost delnice je izračunana ob upoštevanju celotnega kapitala Zavarovalnice.

Razporeditev bilančnega dobička Zavarovalnice Triglav

Skupščina delničarjev Zavarovalnice Triglav, d.d., je na seji dne 6. 6. 2023 odločala o delitvi bilančnega dobička, ki je na 31. 12. 2022 znašal 63.769.278 evrov. Del bilančnega dobička v višini 56.837.870 evrov je namenila za izplačilo dividend, kar znaša 2,5 evra bruto na delnico. Dividende so bile izplačane 21. 6. 2023. O uporabi preostalega bilančnega dobička se bo odločalo v prihodnjih letih.

v EUR

	2023	2022
Čisti poslovni izid poslovnega leta	38.662.426	120.472.072
Preneseni čisti dobiček	6.931.409	3.540.333
Sprememba prenesenega čistega dobička	11.647.900	-43.128
Povečanje drugih rezerv iz dobička po odločitvi Uprave in Nadzornega sveta	-19.000.000	-60.200.000
Povečanje prenesenega čistega dobička zaradi prehoda na nove standarde	49.612.304	0
BILANČNI DOBIČEK	**87.854.039**	**63.769.277**
Razporeditev bilančnega dobička		
– razporeditev za delničarje		56.837.870
– razporeditev za prenos v naslednje leto		6.931.407

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 2023 je Uprava zavarovalnice oblikovala druge rezerve iz dobička v višini 19.000.000 evrov (2022: 60.200.000 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. 2023 ima družba Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.o.o., v lasti 24.312 delnic Zavarovalnice Triglav, katerih vrednost na bilančni datum znaša 364.680 evrov. 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.

Akumulirani drugi vseobsegajoči donos

Akumulirani drugi vseobsegajoči donos izkazuje spremembe tistega dela sredstev in obveznosti iz zavarovalnih pogodb, ki se vrednoti preko drugega vseobsegajočega donosa, ter spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, ki so razvrščene v skupino finančnih naložb po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa.

Zneski akumuliranega drugega vseobsegajočega donosa so zmanjšani za znesek odloženih davkov. Spremembe akumuliranega drugega vseobsegajočega donosa so podrobneje prikazane v izkazu drugega vseobsegajočega donosa.

Prevedbeni popravek kapitala

Prevedbeni popravek kapitala oz. prevedbena razlika se nanaša na tečajne razlike pri prevedbi oz. uskupinjevanju računovodskih izkazov odvisnih družb. V letu 2023 prevedbene razlike znašajo –20.062 evrov (2022: –61.272 evrov). Prevedbene razlike se večinoma nanašajo na spremembo vrednosti tečaja srbskega dinarja.

Pojasnila k izkazu sprememb lastniškega kapitala

Iz izkaza sprememb lastniškega kapitala Skupine za leto 2023 je mogoče ugotoviti:

- povečanje kapitala za čisti dobiček tekočega leta v višini 16.265.195 evrov, od katerega 188.710 evrov pripada lastnikom neobvladujočih deležev;
- zmanjšanje kapitala za izplačilo dividend v višini 56.777.089 evrov, od katerega se 1.135 evrov nanaša na izplačilo dividend lastnikom neobvladujočih deležev ;
- razporeditev čistega dobička leta 2022 v zadržani čisti poslovni izid v višini 67.037.485 evrov;
- razporeditev čistega dobička leta 2023 v rezerve iz dobička v višini 23.269.022 evrov;
- povečanje akumuliranega drugega vseobsegajočega donosa ter zadržanih dobičkov v skupnem znesku 34.671.532 evrov, od česar 74.181 evrov zmanjšuje kapital neobvladujočih lastnikov (znižanje se nanaša na ponovno merjenje poštene vrednosti finančnih naložb, zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb ter ponovni izračun aktuarskih dobičkov in izgub v zvezi z oblikovanimi rezervacijami za zaposlence);
- učinek odkupov delnic odvisnih družb od neobvladujočih lastnikov, s katerimi se je vrednost kapitala neobvladujočih lastnikov znižala za 43.263 evrov, pozitiven učinek od odkupov v višini 17.906 evrov pa je izkazan kot povečanje kapitalskih rezerv Skupine.

Iz izkaza sprememb lastniškega kapitala Zavarovalnice za leto 2023 je mogoče ugotoviti :

- povečanje kapitala za čisti dobiček tekočega leta v višini 38.662.426 evrov;
- zmanjšanje kapitala za izplačilo dividend v višini 56.837.870 evrov, ki je bilo izvedeno na podlagi skupščinskega sklepa;
- razporeditev čistega dobička iz leta 2022 v zadržani čisti poslovni izid v višini 51.274.590 evrov;
- razporeditev čistega dobička iz leta 2023 v druge rezerve iz dobička v znesku 19.000.000 evrov, ki je bila izvedena na podlagi sklepa Uprave;
- povečanje akumuliranega drugega vseobsegajočega donosa ter zadržanih dobičkov v skupnem znesku 28.447.417 evrov, ki se nanašajo na ponovno merjenje poštene vrednosti finančnih naložb, zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb ter ponovni izračun aktuarskih dobičkov in izgub v zvezi z oblikovanimi rezervacijami za zaposlence.

3.7.11 Podrejene obveznosti

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Odplačna vrednost	49.994.402	49.941.796	49.994.402	49.941.796
Poštena vrednost	53.087.374	41.987.521	53.087.374	41.987.521

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. 2023 znašal 105,338 odstotka (na 31. 12. 2022 je tečaj znašal 83,118 odstotka).

Obveznosti iz navedene obveznice so ob stečaju oz. 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.

3.7.12 Rezervacije

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Rezervacije za zaposlence	19.665.677	17.711.009	14.045.516	12.381.473
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	11.353.153	10.112.571	7.522.356	6.415.477
Rezervacije za jubilejne nagrade	2.431.226	2.284.282	1.960.567	1.842.765
Rezervacije za neizkoriščene dopuste	5.881.298	5.314.156	4.562.593	4.123.232
Druge rezervacije in dolgoročne razmejitve	10.681.808	15.573.693	277.990	4.653.618
SKUPAJ	**30.347.485**	**33.284.702**	**14.323.506**	**17.035.092**

Stanje in gibanje rezervacij za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade

V izračunu rezervacij za pokojnine in odpravnine ob upokojitvi na 31. 12. 2023 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 Slovenije so bile upoštevane tablice smrtnosti iz posameznih držav;
- pričakovana letna fluktuacija zaposlenih v odvisnosti od starosti, ki v Sloveniji v povprečju znaša 2,5 odstotka; v družbah zunaj Slovenije je bila upoštevana pričakovana fluktuacija zaposlenih v posamezni državi;
- pričakovana rast povprečne plače v Sloveniji v višini 3,7 odstotka letno; v družbah zunaj Slovenije je bila upoštevana pričakovana rast povprečne plače v posamezni državi;
- krivulja donosov slovenskih državnih dolžniških vrednostnih papirjev, nominiranih v evrih, z dne 31. 12. 2023. Referenčna vrednost za dobo 10 let znaša 2,98 odstotka. V družbah zunaj Slovenije so bile upoštevane krivulje donosov državnih dolžniških vrednostnih papirjev posamezne države.

v EUR

Skupina Triglav	Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	Rezervacije za jubilejne nagrade	Skupaj
Stanje na 1. 1. 2022	**10.914.184**	**2.183.950**	**13.098.134**
Stroški tekočega 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
Dobički/izgube ob izplačilu	-357.843	8.473	-349.370
Izplačila med letom	-445.872	-179.984	-625.856
Tečajne razlike	-1.776	-427	-2.203
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**9.797.099**	**2.399.605**	**12.196.704**
Stroški sprotnega službovanja	551.565	205.703	757.268
Strošek obresti	241.269	59.567	300.836
Aktuarski dobički/izgube zaradi:			
– sprememb demografskih predpostavk	-4.176	-3.974	-8.150
– sprememb finančnih predpostavk	574.188	71.247	645.435
– izkustvenih prilagoditev	652.501	76.314	728.815
Stroški preteklega službovanja	10.427	4.272	14.699
Dobički/izgube ob izplačilu	-162.115	-9.169	-171.284
Izplačila med letom	-557.287	-257.223	-814.510
Tečajne razlike	-65.784	207	-65.577
Druge spremembe	315.472	-115.323	200.149
Stanje na 31. 12. 2023	**11.353.159**	**2.431.226**	**13.784.385**

v EUR

Zavarovalnica Triglav	Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	Rezervacije za jubilejne nagrade	Skupaj
Stanje rezervacij na 1. 1. 2022	**7.552.987**	**1.623.850**	**9.176.837**
Stroški tekočega službovanja	395.232	120.280	515.512
Strošek obresti	19.844	798	20.642
Aktuarski dobički/izgube zaradi:			
– 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 med letom	-306.852	-156.259	-463.111
Stanje rezervacij na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**6.415.477**	**1.842.764**	**8.258.241**
Stroški sprotnega službovanja	317.725	135.963	453.688
Strošek obresti	203.186	57.052	260.238
Aktuarski dobički/izgube zaradi:			
– sprememb finančnih predpostavk	565.919	63.135	629.054
– izkustvenih prilagoditev	715.389	76.791	792.180
Dobički/izgube ob izplačilu	-208.291	-13.037	-221.328
Izplačila med letom	-487.049	-202.101	-689.150
Stanje rezervacij na 31. 12. 2023	**7.522.356**	**1.960.567**	**9.482.923**

Analiza občutljivosti rezervacij na spremembe parametrov

Skupina Triglav

v EUR

Parameter	Spremembe parametrov	2023	2022
Obrestna mera	premik diskontne krivulje za + 0,25 %	-271.626	238.036
	premik diskontne krivulje za – 0,25 %	280.948	740.213
Rast plač	sprememba letne rasti plač za + 0,5 %	444.173	881.583
	sprememba letne rasti plač za – 0,5 %	-395.910	130.401
Umrljivost	stalno povečanje umrljivosti za + 20 %	-98.727	394.419
	stalno povečanje umrljivosti za – 20 %	101.112	576.876
Predčasno prenehanje zaposlitve	premik krivulje odhodov za + 20 %	-472.652	108.901
	premik krivulje odhodov za – 20 %	512.279	898.052

Zavarovalnica Triglav

v EUR

Parametri	Spremembe parametrov	2023	2022
Obrestna mera	premik diskontne krivulje za + 0,25 %	-163.619	-135.334
	premik diskontne krivulje za – 0,25 %	169.940	140.435
Rast plač	sprememba letne rasti plač za + 0,5 %	323.319	258.816
	sprememba letne rasti plač za – 0,5 %	-288.602	-230.782
Umrljivost	stalno povečanje umrljivosti za + 20 %	-71.069	-58.971
	stalno povečanje umrljivosti za – 20 %	72.023	59.746
Predčasno prenehanje zaposlitve	premik krivulje odhodov za + 20 %	-313.179	-261.064
	premik krivulje odhodov za – 20 %	333.403	277.580

Stanje in gibanje rezervacij za neizkoriščene letne dopuste ter drugih rezervacij in dolgoročnih razmejitev

v EUR

Skupina Triglav	Rezervacije za neizkoriščene dopuste	Druge rezervacije
Stanje na 1. 1. 2022	**4.616.739**	**8.456.496**
Oblikovanje	4.740.744	11.569.350
Črpanje, poraba	-367.664	-1.417.250
Sprostitev, odprava	-3.703.737	-3.058.506
Učinek tečajnih razlik	28.074	23.603
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**5.314.156**	**15.573.693**
Oblikovanje	5.281.991	5.392.601
Črpanje, poraba	-4.493.778	-1.025.094
Sprostitev, odprava	-206.900	-9.298.530
Učinek tečajnih razlik	-14.174	39.140
Stanje na 31. 12. 2023	**5.881.295**	**10.681.810**

v EUR

Zavarovalnica Triglav	Rezervacije za neizkoriščene dopuste	Druge rezervacije
Stanje na 1. 1. 2022	**3.665.467**	**1.977.972**
Oblikovanje	4.123.232	3.059.989
Črpanje, poraba	0	-282.497
Sprostitev, odprava	-3.665.467	-101.846
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**4.123.232**	**4.653.618**
Oblikovanje	4.562.593	284.564
Črpanje, poraba	-4.123.232	-161.212
Sprostitev, odprava	0	-4.498.982
Stanje na 31. 12. 2023	**4.562.593**	**277.989**

3.7.13 Druge obveznosti

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Obveznosti iz naslova stroškov dela	31.260.501	34.747.418	26.363.762	29.963.307
Vnaprej vračunani stroški in odhodki ter kratkoročno odloženi prihodki	17.009.906	11.720.684	5.507.356	4.595.251
Nepripisljive obveznosti iz zavarovalnih poslov	21.316.579	16.302.428	10.283.796	10.012.249
Obveznosti za prejeta preplačila in predplačila	5.720.365	5.828.437	4.865.652	5.088.921
Obveznosti do dobaviteljev	14.014.947	14.051.577	10.204.290	10.190.980
Druge kratkoročne obveznosti	12.275.041	10.537.687	4.768.562	3.791.125
SKUPAJ	**101.597.339**	**93.188.231**	**61.993.418**	**63.641.833**

Med obveznostmi iz naslova stroškov dela v Zavarovalnici je na 31. 12. 2023 izkazanih za 3.054.636 evrov rezerviranih sredstev za reorganizacijo dela (31. 12. 2022: 1.820.200 evrov).

3.7.14 Prihodki iz upravljanja premoženja in čisti drugi poslovni prihodki in odhodki

Prihodki iz upravljanja premoženja v letu 2023 za Skupino znašajo 39.685.487 evrov (2022: 37.468.494 evrov), za Zavarovalnico pa 2.854.726 evrov (2022: 2.735.182 evrov). Nanašajo se na prihodke od provizij za upravljanje.

Vsebina čistih drugih poslovnih prihodkov in odhodkov je predstavljena v spodnji preglednici.

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Prihodki od najemnin	7.441.237	9.106.100	6.195.418	6.116.290
Nepripisljivi prihodki iz zavarovalnih poslov	8.640.465	5.093.266	7.389.289	3.156.989
Drugi poslovni prihodki	11.201.871	16.592.852	1.476.136	1.435.786
Nepripisljivi odhodki iz zavarovalnih poslov	-13.623.501	-18.242.735	-6.352.077	-11.497.804
Odhodki, povezani z naložbenimi nepremičninami	-4.094.708	-4.924.178	-4.166.588	-5.008.119
Drugi poslovni odhodki	-8.064.817	-22.180.874	-5.037.208	-18.961.716
SKUPAJ	**1.500.547**	**-14.555.569**	**-495.030**	**-24.758.574**

3.7.15 Pripadajoči dobički in izgube naložb v povezane družbe

Skupina Triglav je v letu 2023 pripoznala za 2.242.935 evrov dobičkov (2022: 1.842.183 evrov) in 2.281.711 evrov izgub (2022: 0) iz naložb v pridružene družbe, ki jih vrednoti po kapitalski metodi.

Zavarovalnica Triglav je v letu 2023 pripoznala za 2.194.361 evrov dobičkov (2022: 1.841.505 evrov) in 2.281.711 evrov izgub (2022: 0) iz naložb v pridružene družbe, ki jih vrednoti po kapitalski metodi.

3.7.16 Odhodek za davek

Odhodek za davek, pripoznan v izkazu poslovnega izida

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2023	2022	2023	2022
Odhodek za odmerjeni davek	-14.792.092	-25.148.410	-10.092.384	-20.633.936
Odhodek za odloženi davek	9.996.850	28.202.517	3.193.305	28.166.353
ODHODEK ZA DAVEK, PRIPOZNAN V IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA	**-4.795.242**	**3.054.107**	**-6.899.079**	**7.532.417**

Odhodek za davek, pripoznan v drugem vseobsegajočem donosu

v EUR

Skupina Triglav	2023			2022		
	Pred davki	Davek	Po davkih	Pred davki	Davek	Po davkih
Dobički ali izgube iz spremembe poštene vrednosti lastniških vrednostnih papirjev	4.536.173	-722.319	3.813.854	-220.547.205	38.871.226	-181.675.979
Dobički ali izgube iz spremembe poštene vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev	81.752.210	-10.636.023	71.116.187	-13.591.543	2.474.542	-11.117.001
Dobički ali izgube iz vrednotenja zavarovalnih pogodb	-49.101.049	7.403.718	-41.697.331	178.590.119	-33.359.696	145.230.423
Dobički ali izgube iz vrednotenja pozavarovalnih pogodb	3.668.513	-1.132.642	2.535.871	-6.768.332	2.585.315	-4.183.017
Aktuarski dobički in izgube	-1.521.911	525.039	-996.872	1.451.192	-183.421	1.267.771
Prevedbeni popravek kapitala	0	0	-20.065	0	0	-61.272
Drugo	0	0	-74.181	0	0	-402.482
SKUPAJ DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS	**39.333.936**	**-4.562.227**	**34.677.463**	**-60.865.769**	**10.387.966**	**-50.941.557**

v EUR

Zavarovalnica Triglav	2023			2022		
	Pred davki	Davek	Po davkih	Pred davki	Davek	Po davkih
Dobički ali izgube iz spremembe poštene vrednosti lastniških vrednostnih papirjev	4.332.776	-696.820	3.635.956	-12.621.095	2.398.008	-10.223.007
Dobički ali izgube iz spremembe poštene vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev	62.191.263	-7.515.178	54.676.086	-172.788.949	30.962.908	-141.826.041
Dobički ali izgube iz vrednotenja zavarovalnih pogodb	-37.049.204	4.919.871	-32.129.333	151.102.512	-28.709.477	122.393.034
Dobički ali izgube iz vrednotenja pozavarovalnih pogodb	4.090.372	-752.647	3.337.725	-10.002.491	1.900.473	-8.102.018
Aktuarski dobički in izgube	-1.594.009	520.991	-1.090.273	1.419.041	-173.305	1.245.736
SKUPAJ DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS	**31.971.198**	**-3.523.783**	**28.430.161**	**-42.890.982**	**6.378.607**	**-36.512.296**

V skladu z Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb (ZDDPO-2) je bil v Sloveniji leta 2023 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.

Uskladitev računovodskega dobička z odhodkom za davek

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2023	**2022**	**2023**	**2022**
Računovodski dobiček pred davki		**134.540.230**		**140.357.864**
Učinek prehoda na nove standarde		-144.566.771		-138.964.872
Računovodski dobiček pred davki po prehodu		**-10.026.541**		**1.392.992**
Davek, obračunan v letu 2022:				
Odhodek za davek po domačih stopnjah, uporabljenih na dobičke v ustreznih državah		-24.762.510		-26.667.994
Davčni učinek prilagoditev v davčnih obračunih za neobdavčene prihodke in davčno nepriznane odhodke		-1.471.277		7.629.420
Odhodek za obračunani davek		**-26.233.787**		**-19.038.574**
Davek, obračunan v letu 2023:				
Računovodski dobiček pred davki 2023	21.060.437		45.561.505	
Odhodek za davek po domačih stopnjah, uporabljenih na dobičke v ustreznih državah za leto 2023 (le za družbe, ki so poslovale z dobičkom in brez upoštevanja konsolidacijskih prilagoditev)	-13.000.659		-8.656.686	
Davčni učinek prilagoditev v davčnih obračunih za neobdavčene prihodke in davčno nepriznane odhodke, skupaj z učinki prehoda na nove standarde	-1.791.433		-1.435.698	
Odhodek za obračunani davek	**-14.792.092**		**-10.092.384**	
Odhodek za odloženi davek	9.996.850		3.193.306	
Skupaj odhodek za davek	**-4.795.242**		**-6.899.078**	
Efektivna davčna stopnja[1]	22,77 %		15,14 %	

Učinek prehoda na nove računovodske standarde, ki je vplival na višino prilagoditev v davčnih obračunih za leto 2023, za Skupino znaša –14.081.800 evrov, za Zavarovalnico pa –18.545.121 evrov.

Terjatve in obveznosti za odmerjeni davek Skupine so netirane na ravni posamezne davčne jurisdikcije. Terjatve za odmerjeni davek Skupine na 31. 12. 2023 znašajo 8.491.524 evrov (31. 12. 2022: 482.983 evrov), obveznosti za odmerjeni davek pa 571.555 evrov (31. 12. 2022: 7.232.517 evrov).

Terjatve in obveznosti za odmerjeni davek Zavarovalnice so netirane. Zavarovalnica tako na 31. 12. 2023 izkazuje 9.302.529 evrov terjatev, na 31. 12. 2022 pa 9.697.471 evrov obveznosti za odmerjeni davek.

Zavarovalnica nima neizkoriščenih davčnih izgub, vrednost teh v Skupini na 31. 12. 2023 je znašala 58.940.281 evrov (31. 12. 2022: 25.026.939 evrov).

4. Ostale informacije

4.1 Merjenje poštene vrednosti sredstev in obveznosti

4.1.1 Hierarhija poštenih vrednosti sredstev in obveznosti

V spodnjih preglednicah je prikazana poštena vrednost sredstev, vrednotenih po pošteni vrednosti, in tistih, ki niso vrednotena po pošteni vrednosti, pa se zanje poštena vrednost razkriva. V preglednico niso vključena denarna sredstva, terjatve in druge finančne obveznosti, katerih knjigovodska vrednost je najboljši kazalnik njihove poštene vrednosti.

Hierarhija poštenih vrednosti sredstev in obveznosti Skupine Triglav

v EUR

	31. 12. 2023					31. 12. 2022				
	Knjigovodska vrednost	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Skupaj poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Skupaj poštena vrednost
SREDSTVA, MERJENA PO POŠTENI VREDNOSTI										
Finančne naložbe po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	**1.672.966.932**	**313.309.159**	**1.355.631.285**	**4.026.488**	**1.672.966.932**	**1.634.153.515**	**327.402.446**	**1.302.298.877**	**4.452.192**	**1.634.153.515**
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	1.668.940.444	313.309.159	1.355.631.285	0	1.668.940.444	1.616.828.258	314.529.381	1.302.298.877	0	1.616.828.258
Lastniški VP	4.026.488	0	0	4.026.488	4.026.488	17.325.257	12.873.065	0	4.452.192	17.325.257
Finančne naložbe po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	**740.314.111**	**592.633.465**	**32.240.449**	**115.440.197**	**740.314.111**	**682.024.472**	**561.428.628**	**26.468.788**	**94.127.056**	**682.024.472**
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	34.769.923	3.918.016	30.851.907	0	34.769.923	30.000.146	4.875.563	25.124.583	0	30.000.146
Lastniški VP	705.544.188	588.715.449	1.388.542	115.440.197	705.544.188	652.024.326	556.553.065	1.344.205	94.127.056	652.024.326
Finančne naložbe iz finančnih pogodb po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	**366.826.746**	**170.115.240**	**177.124.372**	**19.587.134**	**366.826.746**	**267.173.099**	**117.484.032**	**138.477.907**	**11.211.160**	**267.173.099**
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	214.934.774	37.810.402	177.124.372	0	214.934.774	152.569.812	14.091.905	138.477.907	0	152.569.812
Lastniški VP	151.891.972	132.304.838	0	19.587.134	151.891.972	114.603.287	103.392.127	0	11.211.160	114.603.287
SREDSTVA, ZA KATERA SE POŠTENA VREDNOST RAZKRIVA										
Finančne naložbe po odplačni vrednosti	**229.559.727**	**25.639.253**	**210.538.007**	**0**	**236.177.260**	**241.005.029**	**29.620.273**	**215.736.128**	**0**	**245.356.401**
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	156.334.533	25.321.845	136.803.226	0	162.125.071	154.827.769	29.620.273	129.721.849	0	159.342.122
Depoziti pri bankah	65.794.876	18.269	65.467.051	0	65.485.320	79.458.018	0	79.176.822	0	79.176.822
Dana posojila	6.557.904	299.139	7.651.660	0	7.950.799	5.784.491	0	5.902.322	0	5.902.322
Druge finančne naložbe	872.414	0	616.070	0	616.070	934.751	0	935.135	0	935.135
Finančne naložbe iz finančnih pogodb po odplačni vrednosti	**283.215.425**	**56.843.688**	**216.323.532**	**0**	**273.167.220**	**321.859.990**	**68.807.828**	**230.184.931**	**0**	**298.992.759**
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	283.215.425	56.843.688	216.323.532	0	273.167.220	301.388.805	68.807.828	209.713.742	0	278.521.570
Depoziti pri bankah	0	0	0	0	0	20.471.185	0	20.471.189	0	20.471.189
Naložbene nepremičnine po modelu nabavne vrednosti	**67.953.773**	**0**	**0**	**86.515.708**	**86.515.708**	**68.325.487**	**0**	**0**	**85.298.690**	**85.298.690**
Podrejeni dolg po odplačni vrednosti	**49.994.402**	**0**	**53.087.374**	**0**	**53.087.374**	**49.941.796**	**0**	**41.978.521**	**0**	**41.978.521**

Hierarhija poštene vrednosti sredstev in obveznosti Zavarovalnice Triglav

v EUR

	31. 12. 2023					31. 12. 2022				
	Knjigovodska vrednost	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Skupaj poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Skupaj poštena vrednost
SREDSTVA, MERJENA PO POŠTENI VREDNOSTI										
Finančne naložbe po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	**1.094.172.694**	**215.494.579**	**876.036.724**	**2.641.391**	**1.094.172.694**	**1.143.332.952**	**256.905.327**	**883.325.397**	**3.102.229**	**1.143.332.952**
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	1.091.531.303	215.494.579	876.036.724	0	1.091.531.303	1.127.394.658	244.069.262	883.325.397	0	1.127.394.658
Lastniški VP	2.641.391	0	0	2.641.391	2.641.391	15.938.294	12.836.065	0	3.102.229	15.938.294
Finančne naložbe po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	**651.428.496**	**516.893.782**	**20.634.448**	**113.900.267**	**651.428.496**	**587.499.515**	**475.801.551**	**19.362.509**	**92.335.455**	**587.499.515**
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	22.481.910	1.847.463	20.634.448	0	22.481.910	23.043.218	3.680.709	19.362.509	0	23.043.218
Lastniški VP	628.946.586	515.046.319	0	113.900.267	628.946.586	564.456.297	472.120.842	0	92.335.455	564.456.297
Finančne naložbe iz finančnih pogodb po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	**169.625.986**	**89.298.067**	**72.480.834**	**7.847.086**	**169.625.986**	**131.403.313**	**55.370.830**	**72.422.943**	**3.609.540**	**131.403.313**
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	96.181.144	23.700.309	72.480.834	0	96.181.144	74.475.133	2.052.190	72.422.943	0	74.475.133
Lastniški VP	73.444.843	65.597.757	0	7.847.086	73.444.843	56.928.180	53.318.640	0	3.609.540	56.928.180
SREDSTVA, ZA KATERA SE POŠTENA VREDNOST RAZKRIVA										
Finančne naložbe po odplačni vrednosti	**142.843.306**	**20.840.645**	**129.203.850**	**0**	**150.044.495**	**151.767.345**	**20.127.395**	**136.311.217**	**0**	**156.438.612**
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	131.083.304	20.840.645	117.765.696	0	138.606.341	127.868.471	20.127.395	112.984.054	0	133.111.449
Depoziti pri bankah	7.212.364	0	7.073.871	0	7.073.871	19.489.668	0	19.116.835	0	19.116.835
Dana posojila	4.547.639	0	4.364.283	0	4.364.283	4.409.207	0	4.210.329	0	4.210.329
Finančne naložbe iz finančnih pogodb po odplačni vrednosti	**86.215.285**	**18.046.757**	**66.982.354**	**0**	**85.029.111**	**99.398.021**	**21.401.058**	**72.323.790**	**0**	**93.724.848**
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	86.215.285	18.046.757	66.982.354	0	85.029.111	99.398.021	21.401.058	72.323.790	0	93.724.848
Naložbene nepremičnine po modelu nabavne vrednosti	**43.427.181**	**0**	**0**	**59.495.267**	**59.495.267**	**43.377.173**	**0**	**0**	**58.524.955**	**58.524.955**
Podrejeni dolg po odplačni vrednosti	**49.994.402**	**0**	**53.087.374**	**0**	**53.087.374**	**49.941.796**	**0**	**41.978.521**	**0**	**41.978.521**

4.1.2 Gibanje finančnih naložb, ki so uvrščene v nivo 3 hierarhije poštenih vrednosti

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	Finančne naložbe	Finančne naložbe iz finančnih pogodb	Finančne naložbe	Finančne naložbe iz finančnih pogodb
Stanje na 1. 1. 2022	**85.138.950**	**8.614.677**	**82.198.621**	**2.883.308**
Nakupi	9.740.264	1.328.167	9.667.419	698.623
Odtujitve	-3.487.156	0	-3.487.156	0
Prevrednotenje naložb preko poslovnega izida	7.392.972	258.362	7.384.759	27.609
Prevrednotenje naložb preko drugega vseobsegajočega donosa	-284.516	0	-325.959	0
Prehodi med nivoji	78.734	1.009.954	0	0
Stanje na 31. 12. 2022 = 1. 1. 2023	**98.579.248**	**11.211.160**	**95.437.684**	**3.609.540**
Nakupi	19.047.448	8.094.848	19.064.412	4.269.554
Prevrednotenje naložb preko poslovnega izida	2.262.044	281.126	2.500.186	-32.008
Prevrednotenje naložb preko drugega vseobsegajočega donosa	-422.254	0	-460.838	0
Tečajne razlike	199	0	214	0
Stanje na 31. 12. 2023	**119.466.685**	**19.587.134**	**116.541.658**	**7.847.086**

Vrednost finančnih naložb, uvrščenih v nivo 3, se je v letu 2023 povečala predvsem zaradi vplačil v alternativne naložbene sklade. Povečanje znižujejo prejeta izplačila iz alternativnih naložbenih skladov, ki predstavljajo glavnino postavke Prodaje. Tudi postavka Prevrednotenje preko poslovnega izida, ki pomembno prispeva k skupnemu povečanju finančnih naložb, uvrščenih v nivo 3, je v glavnini posledica spremembe vrednosti alternativnih naložbenih skladov. V letu 2023 v Skupini Triglav in Zavarovalnic Triglav ni bilo prodaj finančnih naložb, ki so razvrščene v nivo 3 hierarhije poštene vrednosti. V letu 2022 je bilo prodaj finančnih naložb v Skupini Triglav in Zavarovalnici Triglav za 3.487.156 evrov. Dobiček od prodaje v višini 63.385 evrov je bil pripoznan v izkazu poslovnega izida.

4.1.3 Analiza občutljivosti netržnih vrednostnih papirjev

V nadaljevanju je prikazana analiza občutljivosti finančnih naložb, razvrščenih v nivo 3. Analiza kaže, za koliko bi se poštene vrednosti teh finančnih naložb 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. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Vrednost naložb, razvrščenih v nivo 3	139.053.819	109.790.408	124.388.744	99.047.224
Ocenjen odklon vrednosti	-33.756.788/14.202.985	-26.121.887/12.748.545	-30.464.312/12.519.336	-23.899.552/10.599.161

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 oz. + 10 odstotkov spremembe vrednosti naložbe.

4.1.4 Prerazvrstitve finančnih naložb med nivoji

Prerazvrstitev finančnih naložb Skupine Triglav med nivoji

v EUR

	2023			2022		
	Prehod iz nivoja 1 na nivo 2	Prehod iz nivoja 2 na nivo 1	Prehod iz nivoja 1 na nivo 3	Prehod iz nivoja 1 na nivo 2	Prehod iz nivoja 2 na nivo 1	Prehod iz nivoja 1 na nivo 3
Finančne naložbe						
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	217.059.836	112.772.641	0	238.129.678	163.179.532	0
Lastniški VP	0	0	0	0	0	78.671
SKUPAJ	**217.059.836**	**112.772.641**	**0**	**238.129.678**	**163.179.532**	**78.671**

v EUR

	2023		2022		
	Prehod iz nivoja 1 na nivo 2	Prehod iz nivoja 2 na nivo 1	Prehod iz nivoja 1 na nivo 2	Prehod iz nivoja 2 na nivo 1	Prehod iz nivoja 1 na nivo 3
Finančne naložbe iz finančnih pogodb					
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	48.325.659	49.016.213	25.581.794	18.009.471	0
Lastniški VP	0	0	0	0	1.009.955
SKUPAJ	**48.325.659**	**49.016.213**	**25.581.794**	**18.009.471**	**1.009.955**

Prerazvrstitev finančnih naložb Zavarovalnice Triglav med nivoji

v EUR

	2023		2022	
	Prehod iz nivoja 1 na nivo 2	Prehod iz nivoja 2 na nivo 1	Prehod iz nivoja 1 na nivo 2	Prehod iz nivoja 2 na nivo 1
Finančne naložbe				
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	174.352.425	102.067.457	182.677.420	154.496.899
SKUPAJ	**174.352.425**	**102.067.457**	**182.677.420**	**154.496.899**

v EUR

	2023		2022	
	Prehod iz nivoja 1 na nivo 2	Prehod iz nivoja 2 na nivo 1	Prehod iz nivoja 1 na nivo 2	Prehod iz nivoja 2 na nivo 1
Finančne naložbe iz finančnih pogodb				
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	7.667.349	21.044.425	17.365.606	9.844.640
SKUPAJ	**7.667.349**	**21.044.425**	**17.365.606**	**9.844.640**

4.2 Zneski, porabljeni za revizorja

Stroški revizije, ki se nanašajo na storitve, opravljene za leto 2023, so prikazani v spodnji preglednici.

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2023	2022	2023	2022
Revidiranje letnega poročila	902.024	693.944	323.143	178.395
Druge storitve dajanja zagotovil in sorodne storitve	131.675	122.220	68.808	68.808
SKUPAJ	**1.033.698**	**816.164**	**391.951**	**247.203**

4.3 Subvencije

V nadaljevanju so prikazane subvencije držav, ki smo jih prejeli v obliki:

- povračil stroškov dela, ki se refundirajo v breme države.
- 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.

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2023	2022	2023	2022
Povračila stroškov dela, ki se refundirajo v breme države	2.939.619	2.713.394	2.460.583	2.525.437
Državne podpore, pridobljene v okviru ukrepov pomoči	0	215.909	0	191.008
Državne spodbude za zaposlovanje določenih kategorij delavcev	231.202	165.222	153.058	158.179
Sredstva, pridobljena na javnih razpisih za sofinanciranje stroškov	163.572	37.007	0	5.337
Sredstva, pridobljena na javnih razpisih za nakup sredstev	145.453	0	140.138	0
Druge prejete državne podpore in subvencije	29.970	6.929	0	0
SKUPAJ	**3.509.816**	**3.138.461**	**2.753.779**	**2.879.961**

S stroški povezane subvencije znižujejo stroške, na povračilo katerih se nanašajo ali pa se pripoznajo kot drugi prihodki. S sredstvi povezane subvencije se pripoznajo kot odloženi prihodki in se v izkaz poslovnega izida prenašajo enakomerno, v dobi koristnosti sredstva.

4.4 Posli s povezanimi osebami

Posli s povezanimi osebami so razkriti ločeno za Skupino in Zavarovalnico, in sicer:

- posli z lastniki in z njimi povezanimi družbami;
- posli z odvisnimi družbami so razkriti samo na ravni Zavarovalnice in vključujejo posle z družbami, v katerih ima Zavarovalnica Triglav obvladujoči vpliv; na ravni Skupine so ti posli izločeni s postopki konsolidacije;
- posli s pridruženimi družbami, v katerih ima Skupina oz. Zavarovalnica pomemben vpliv;
- posli s poslovodstvom, ki ga predstavljajo člani Uprave in Nadzornega sveta.

Posli z lastniki in z njimi povezanimi družbami

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 2023 je bila edina materialno pomembna transakcija z največjima lastnikoma izplačilo dividend. Zavodu za pokojninsko in invalidsko zavarovanje (ZPIZ) je bilo izplačanih 19,59 milijona evrov dividend, Slovenskemu državnemu holdingu (SDH) pa 15,97 milijona evrov dividend.

Z lastniki povezane družbe so tudi tiste, v katerih ima SDH večinski delež ali prevladujoči vpliv. Na 31. 12. 2023 je takih družb 62, z njimi pa tako Zavarovalnica kot Skupina nimata pomembnih poslov.

Medsebojne storitve med povezanimi osebami so obračunane po enakih cenah kot z nepovezanimi osebami.

Posli z odvisnimi in pridruženimi družbami

Posli med družbami v Skupini Triglav se nanašajo predvsem na pozavarovanje, sklepalne provizije, upravljanje naložb in nepremičnin ter dajanje v medsebojni najem.

Iz naslova pozavarovanja je bilo v letu 2023 obračunanih za 191.312.512 evrov pozavarovalnih premij (2022: 159.130.067 evrov), za 140.669.148 evrov pozavarovalnih odškodnin (2022: 57.545.112 evrov) in za 45.966.785 evrov pozavarovalnih provizij (2022: 41.961.823 evrov).

V letu 2023 je bilo med družbami v Skupini obračunanih za 7.468.853 evrov sklepalne provizije (2022: 6.690.585 evrov), za 1.444.800 evrov najemnin (2022: 1.146.242 evrov), za 1.609.941 evrov prihodkov iz upravljanja nepremičnin (2022: 1.517.402 evrov) ter za 1.515.113 evrov prihodkov od drugih opravljenih storitev (2022: 1.616.795 evrov).

Medsebojne storitve med družbami v Skupini 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.

V letu 2023 Skupina in Zavarovalnica nista imeli pomembnih poslov s pridruženimi in skupaj obvladovanimi družbami.

Organi upravljanja in nadzora in njihovi prejemki

V letu 2023 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)**	Druge bonitete (6)***	Skupaj bonitete in PDPZ (7 = 5 + 6)
Andrej Slapar	227.850	59.302	287.152	92.889	80.966	6.746	87.712
Uroš Ivanc	216.587	56.336	272.923	91.598	59.080	234	59.314
Tadej Čoroli	216.587	56.336	272.923	90.964	59.079	3.469	62.548
Marica Makoter	216.587	56.336	272.923	89.323	59.083	3.955	63.038
Blaž Jakič****	162.481	0	162.481	45.891	47.722	10.079	57.801
Barbara Smolnikar****	0	28.840	28.840	17.181	0	0	0
David Benedek****	754	29.226	29.980	17.884	82	0	82
SKUPAJ	**1.040.846**	**286.376**	**1.327.222**	**445.730**	**306.012**	**24.483**	**330.495**

* Fiksni prejemki vsebujejo plačo, regres in jubilejne nagrade.
** Zavarovalne premije vsebujejo premije za prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje, nezgodno zavarovanje, zavarovanje odgovornosti in druga zavarovanja.
*** Druge bonitete vsebujejo boniteto za službeno vozilo.
**** Nastop ali prenehanje funkcije člana Uprave je podrobneje opisan v poglavju 3.2 poslovnega poročila.

V razkritju niso vključeni potni stroški, stroški prehrane, stroški namestitve in dnevnic, ker po svoji naravi ne predstavljajo prejemkov Uprave.

Na 31. 12. 2023 Zavarovalnica izkazuje obveznosti do navedenih članov Uprave:

v EUR

Ime in priimek	Odloženi variabilni prejemki (nagrade) – bruto (1)	Fiksni prejemki (plača) – bruto in povračila stroškov (2)	Skupaj obveznosti (3 = 1 + 2)
Andrej Slapar	66.473	19.248	85.721
Uroš Ivanc	63.149	18.040	81.189
Tadej Čoroli	63.149	18.040	81.189
Marica Makoter	63.149	18.048	81.197
Blaž Jakič	0	18.016	18.016
Barbara Smolnikar	34.623	0	34.623
David Benedek	38.432	0	38.432
SKUPAJ	**328.975**	**91.392**	**420.367**

Na 31. 12. 2023 Zavarovalnica ne izkazuje pomembnih zneskov terjatev do članov Uprave.

Predloge kriterijev in meril za izračun uspešnosti članov Uprave pripravi Komisija za imenovanja 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 oz. utež in način merjenja oz. ugotavljanja realizacije cilja. Uporabljena metoda za izračun uspešnosti odmik od zastavljenih ciljev meri tako, da ob preseganju načrtovanih ciljev določa 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 oz. v 30 dneh po sprejetju letnega poročila na skupščinski seji, če letno poročilo sprejema Skupščina delničarjev, 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.

V letu 2023 je Zavarovalnica zaposlenim na podlagi individualne pogodbe izplačala 20.888.743 evrov prejemkov (2022: 19.352.495 evrov), od tega 18.626.905 evrov bruto plač (2022: 17.151.231 evrov) in 2.261.838 evrov drugih prejemkov (2022: 2.201.264 evrov). Zneski ne vključujejo nadomestil za prehrano in prevoz.

Članstvo v Nadzornem svetu, komisijah in odboru je podrobneje predstavljeno v poslovnem poročilu, v nadaljevanju pa so predstavljeni prejemki, ki so jih člani Nadzornega sveta, komisij in odbora, za opravljanje funkcij prejeli v letu 2023.

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	30.000	5.027	35.027	25.475	1.306	950
Branko Bračko	9.448	1.595	11.043	8.032	1.131	823
Tomaž Benčina	21.734	5.203	26.937	19.591	1.457	1.060
Monica Cramer Manhem	9.750	1.540	11.290	6.899	3.935	2.405
Peter Kavčič	9.565	2.475	12.040	8.756	1.779	1.294
Igor Stebernak	21.468	4.235	25.703	16.932	1.257	828
Tim Umberger	11.000	1.980	12.980	9.440	0	0
Jure Valjavec	22.500	6.083	28.583	20.788	758	551
Peter Celar	7.824	2.651	10.475	7.618	912	663
Branko Gorjan	7.824	1.595	9.419	6.850	626	455
Igor Zupan	9.345	3.355	12.700	9.237	626	455
Aleš Košiček	8.680	1.540	10.220	7.433	0	0
Janja Strmljan Čevnja	8.347	1.320	9.667	7.031	39	28
Luka Kumer*	7.500	1.925	9.425	6.855	752	547
Mitja Svoljšak*	1.628	1.100	2.728	1.984	0	0
SKUPAJ	**186.613**	**41.624**	**228.237**	**162.921**	**14.578**	**10.059**

* Zunanji člani v komisijah.

Vsi navedeni prejemki članov Uprave in Nadzornega sveta predstavljajo prejemke, ki so jih prejeli v Zavarovalnici Triglav, d.d., za opravljanje funkcije. Navedeni člani niso prejeli nobenih prejemkov v preostalih družbah v Skupini, ki bi se nanašali na obdobje opravljanja funkcije v Zavarovalnici Triglav.

Na 31. 12. 2023 Zavarovalnica do članov Nadzornega sveta ne izkazuje pomembnih zneskov terjatev ali obveznosti.

4.5 Pogojna sredstva in obveznosti

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Pogojna sredstva				
Neuveljavljene regresne terjatve	62.762.435	59.667.216	47.813.033	50.699.241
Alternativne naložbe	106.998.447	29.683.598	105.529.254	28.029.100
Potencialne terjatve	34.067.804	2.963.368	2.704.509	2.706.002
Sredstva v upravljanju	1.699.308.044	1.389.467.297	0	0
Odobrena nečrpana posojila	0	0	1.300.000	1.300.000
Pogojne obveznosti				
Dana poroštva, garancije in druga jamstva	168.691.733	18.533.410	156.044.753	218.509.153
Druge pogojne obveznosti	1.636.870	2.282.607	0	0

Pogojne obveznosti po zapadlosti – Skupina Triglav

v EUR

31. 12. 2023	Ni določeno	Manj kot 1 leto	1–5 let	5–10 let	Več kot 10 let	Skupaj
Dana poroštva, garancije in druga jamstva	513.361	12.133.619	154.194.550	1.850.203	0	168.691.733
Druge pogojne obveznosti	1.366.471	270.399	0	0	0	1.636.870
SKUPAJ	**3.179.832**	**12.404.018**	**154.194.550**	**1.850.203**	**0**	**171.628.603**

v EUR

31. 12. 2022	Ni določeno	Manj kot 1 leto	1–5 let	5–10 let	Več kot 10 let	Skupaj
Dana poroštva, garancije in druga jamstva	513.361	6.241.593	11.778.456	0	0	18.533.410
Druge pogojne obveznosti	2.282.607	0	0	0	0	2.282.607
SKUPAJ	**4.095.968**	**6.241.593**	**11.778.456**	**0**	**0**	**22.116.017**

Pogojne obveznosti po zapadlosti – Zavarovalnica Triglav

v EUR

31. 12. 2023	Ni določeno	Manj kot 1 leto	1–5 let	5–10 let	Več kot 10 let	Skupaj
Dana poroštva, garancije in druga jamstva	0	88.130.963	66.063.588	1.850.203	0	156.044.753

v EUR

31. 12. 2022	Ni določeno	Manj kot 1 leto	1–5 let	5–10 let	Več kot 10 let	Skupaj
Dana poroštva, garancije in druga jamstva	0	134.806.473	62.408.020	21.294.659	0	218.509.153

4.6 Sodni spori

Skupina in Zavarovalnica na 31. 12. 2023 nista udeleženi v sodnih sporih, iz katerih bi izhajale pomembne dejanske ali potencialne obveznosti.

4.7 Dogodki po poročevalskem obdobju

V obdobju med koncem poročevalskega obdobja in datumom odobritve računovodskih izkazov za objavo ni bilo popravljalnih dogodkov, ki bi vplivali na izdelane konsolidirane in ločene računovodske izkaze Zavarovalnice Triglav za leto 2023.

Agencija za zavarovalni nadzor je dne 10. 1. 2024 po uradni dolžnosti izdala odločbo, s katero Vinku Letnarju prepoveduje opravljanje funkcije člana Nadzornega sveta zavarovalnice zaradi neizpolnjevanja zakonskih pogojev. S tem je potrdila dosedanje stališče Nadzornega sveta zavarovalnice o nezakonitosti njegovega imenovanja s strani Sveta delavcev zavarovalnice.

Priloga 1: Slovar strokovnih 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, 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 obseg poslovanja
Sestavljajo ga obračunana kosmata zavarovalna premija in drugi prihodki.

Celotni prihodki
Sestavljajo jih prihodki iz zavarovalnih storitev, prihodki iz upravljanja premoženja, drugi poslovni prihodki in drugi prihodki (po MSRP 17).

Čisti poslovni izid na delnico
Razmerje med čistim poslovnim izidom 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.

Delnice v prostem prometu
Delnice v lasti delničarjev s 5-odstotnim ali manjšim lastniškim deležem.

Distribuirana ekonomska vrednost
Obsega obračunane škode, čisti pozavarovalni rezultat, finančne odhodke iz finančnih in zavarovalnih pogodb, druge odhodke, izplačila dividend, stroške dela, odhodek za davek in naložbe v družbeno skupnost (preventiva, donacije in sponzorstva).

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 finančnih naložb oz. rezultat iz naložbenja
Razlika med prihodki in odhodki od finančnih naložb. Prihodke od finančnih 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 finančnih naložb sestavljajo odhodki od naložb v povezane družbe in odhodki od naložb (oslabitve naložb, izgube pri odtujitvah naložb in drugi odhodki naložb). Donos lastnega finančnega naložbenega portfelja ne vključuje naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje in finančnih naložb iz finančnih pogodb.

Donosnost finančnih naložb
Razmerje med donosom finančnih naložb in povprečnim stanjem finančnih naložb. Lasten finančni naložbeni portfelj vključuje finančne naložbe, naložbe v pridružene družbe, dana posojila, depozite pri bankah in ostale finančne naložbe, ne vključuje pa naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, finančnih naložb iz finančnih pogodb in naložbenih nepremičnin.

Donosnost novega posla življenjskih in pokojninskih zavarovanj
Razmerje med vsoto novoustvarjene pogodbeno storitvene marže (CSM) in izgubo kočljivih pogodb ter sedanjo vrednostjo novih premij.

Doživetje (pri življenjskih zavarovanjih z varčevanjem)
Zavarovalni primer, pri katerem zavarovalnica izplača zavarovalno vsoto, skupaj s pripisanimi dobički, ko zavarovanec preživi dogovorjeno zavarovalno dobo.

Finančne pogodbe
Pogodbe, ki imajo obliko zavarovalne pogodbe, vendar ne ustrezajo definiciji zavarovalne pogodbe v skladu z MSRP 17. Kot finančne pogodbe se obravnavajo razločljive naložbene sestavine pogodb pokojninskih zavarovanj, saj te pogodbe v času varčevanja ne nosijo zavarovalnega tveganja.

Finančne naložbe
Ob začetnem pripoznanju je finančna naložba razvrščena v eno izmed naslednjih kategorij merjenja:

- finančne naložbe, vrednotene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida (FVTPL – angl. *Fair Value through Profit or Loss*),
- finančne naložbe, vrednotene po odplačni vrednosti (AC – angl. *Amortized costs*),
- finančna sredstva, vrednotena po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa (FVOCI – angl. *Fair Value through Other Comprehensive Income*).

Rezervacija za nastale neprijavljene škode (angl. *Incurred But Not Reported – IBNR*)
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.

Kočljive pogodbe
Nedobičkonosne zavarovalne pogodbe, pri katerih vsi denarni tokovi, ki izhajajo iz zavarovalne pogodbe, skupaj predstavljajo negativno neto sedanjo vrednost denarnega toka.

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. Vrednost pod 100 odstotkov odraža pozitivno poslovanje določenega segmenta, brez donosov od naložb. Izkazuje dobičkonosnost poslovanja segmenta Premoženje, Zdravje ali obeh skupaj.

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.

Lastna ocena tveganj in solventnosti (angl. *Own Risk and Solvency Assessment – ORSA*)
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.

Merjenje zavarovalnih pogodb po MSRP 17
Pri merjenju zavarovalnih pogodb se uporabljajo naslednje metode:

- splošni model oz. pristop gradnikov (Building Block Approach oz. BBA) je privzeti model, ki se uporablja za vse dolgoročne zavarovalne pogodbe;
- poenostavljeni pristop oz. premijskoalokacijski pristop (Premium Allocation Approach oz. PAA) se uporablja za merjenje zavarovalnih pogodb s kratkoročnim kritjem (običajno velja za police premoženjskega zavarovanja s kratkoročnim kritjem);
- pristop prilagodljivega zaslužka (Variable Fee Approach oz. VFA) običajno velja za življenjsko zavarovanje z udeležbo pri dobičku (pogodbe, vezane na enoto premoženja).

Obračunana kosmata zavarovalna premija
Vsota vseh premij, ki jih je zavarovalnica zaračunala zavarovalcem po sklenjenih in obnovljenih policah v obračunskem obdobju.

Obračunani kosmati zneski škod
Zavarovalnine in odškodnine, obračunane za v celoti ali delno rešene škode v obravnavanem obdobju, vključno s stroški reševanja škodnih zahtevkov.

Obračunane škode (angl. *Claims inncured*)
Vključujejo zavarovalne odhodke za škode, spremembo prihodnjih denarnih tokov, spremembo izkustvenega popravka, izgubo kočljivih pogodb, alokacijo na kočljive pogodbe in ostale zavarovalne odhodke.

Obratovalni stroški
Obratovalni stroški so pripoznani kot izvirni stroški po naravnih vrstah. Delijo se na zavarovalnim pogodbam pripisljive in nepripisljive stroške. Pripisljivi stroški so stroški pridobivanja zavarovanj, cenilni stroški, stroški upravljanja in drugi administrativni stroški ter se kot taki pripisujejo na posameznim skupinam zavarovalnih pogodb.

Odhodkovni količnik
Razmerje med vsoto pripisljivih in nepripisljivih stroškov, neto drugih zavarovalnih odhodkov, ki so zmanjšani za druge zavarovalne prihodke, ter prihodki iz zavarovalnih storitev.

Odkup zavarovanja
Prekinitev življenjskega zavarovanja, ki ima za posledico izplačilo vrednosti zavarovalne police (privarčevanih sredstev oz. matematične rezervacije, znižanih za stroške zavarovalnice).

Pogodbeno storitvena marža (angl. *Contractual Service Margin – CSM*)
Predstavlja še nerealiziran dobiček, za katerega podjetje pričakuje, da ga bo zaslužilo iz naslova zavarovalnih pogodb. Izračuna se na podlagi pričakovanih prihodnjih denarnih tokov (prilivov in odlivov), ob upoštevanju časovne vrednosti denarja in prilagoditve za nefinančna tveganja.

Poslovni izid iz naložbenega dela
Vključuje rezultat iz naložbenja, finančni rezultat iz zavarovalnih pogodb, pripadajoče dobičke in izgube naložb v povezane družbe ter spremembo rezervacij za nedoseganje donosa prostovoljnih dopolnilnih pokojninskih zavarovanj.

Poslovni izid iz zavarovanja / zavarovalne dejavnosti
Vključuje prihodke iz zavarovalnih storitev, zmanjšane za obračunane škode ter stroške pridobivanja in administrativne stroške, vključno z nepripisljivimi stroški, čisti rezultat iz pozavarovalnih pogodb in čiste druge zavarovalne prihodke oz. odhodke.

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 dejavnost sprejemanja tveganj, ki jih odstopi zavarovalnica oziroma pozavarovalnica.

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 iz zavarovalnih storitev
Prihodki od izdanih zavarovalnih pogodb po MSRP 17, ki ne vključujejo varčevalne komponente.

Prilagoditev za nefinančna tveganja (angl. *Risk Adjustment – RA*)
Nanaša se na nadomestilo, ki ga zavarovalnica oblikuje, ker nosi negotovost glede višine in časovne dinamike denarnih tokov, ki izhajajo iz nefinančnih tveganj.

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. *Deferred Acquisition Costs – DAC*)
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
Razpoložljiva lastna sredstva za pokrivanje zahtevanega solventnostnega kapitala predstavljajo presežek sredstev nad obveznostmi, povečan za podrejene obveznosti, upoštevajoč druge zakonodajno določene zavarovalnici specifične prilagoditve.

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.

Sredstva v upravljanju (angl. *Assets Under Management – AUM*)
Obsegajo lasten naložbeni portfelj, sredstva varčevalnih skladov pokojninskih zavarovanj, sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, sredstva v vzajemnih skladih in individualno upravljanje premoženja ter alternativne naložbe.

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.

Škodni količnik
Razmerje med vsoto škod, spremembo prihodnjih denarnih tokov, spremembo izkustvenega popravka, spremembo kočljivih pogodb in pozavarovalnega rezultata ter prihodki iz zavarovalnih storitev.

Trajnost pogodbeno storitvene marže
Trajnost pogodbeno storitvene marže prikazuje razmerje med novoustvarjeno pogodbeno storitveno maržo (CSM) in sproščanjem pogodbeno storitvene marže v poslovni izid.

Tržna kapitalizacija
Tržna vrednost družbe, izračunana kot zmnožek zaključnega tečaja delnice in števila delnic na dan izračuna.

Ustvarjena ekonomska vrednost
Sestavljajo jo celotni prihodki ter finančni prihodki iz finančnih in zavarovalnih pogodb.

Vseobsegajoči donos
Vseobsegajoči donos je sestavljen iz dveh delov. Prvi del je čisti poslovni izid obračunskega obdobja iz izkaza poslovnega izida. Drugi del je drugi vseobsegajoči donos, znotraj katerega so izkazani prihodki in odhodki, ki niso pripoznani v izkazu poslovnega izida, vplivajo pa na velikost lastniškega kapitala. Ti prihodki in odhodki v pretežni meri izhajajo iz prevrednotenja sredstev na pošteno vrednost in iz finančnih učinkov vrednotenja zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb.

Zadržana ekonomska vrednost
Razlika med ustvarjeno in distribuirano ekonomsko vrednostjo.

Zahtevani solventnostni kapital (angl. *Solvency Capital Requirement – SCR*)
Skladno s Solventnostjo 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 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.

Zavarovalna pogodba
Sklenjena pogodba se opredeli kot zavarovalna pogodba takrat, ko zavarovalnica ob sklenitvi od imetnika zavarovalne police prevzame pomembno zavarovalno tveganje.

Priloga 2: Razkritja v skladu z Uredbo EU o taksonomiji

Taksonomija EU je Uredba (EU) 2020/852 o vzpostavitvi okvira za spodbujanje trajnostnih naložb (v nadaljnjem besedilu: taksonomija EU) in je začela veljati julija 2020, zahteve za razkritja pa so pričele veljati 1. 1. 2022. Taksonomija EU predstavlja temelj trajnostnega finančnega okvira EU in pomembno orodje za preglednost trga, ki pomaga usmerjati naložbe v gospodarske dejavnosti, ki so najbolj potrebne za zeleni prehod.

Komisija EU je junija 2023 predstavila nov sveženj ukrepov za nadgradnjo in krepitev okvira EU za trajnostno financiranje. Razširila je obseg dejavnosti, sprejemljivih za taksonomijo in predlagala regulacijo ponudnikov bonitetnih ocen ESG. S tem paketom želi dodatno spodbuditi podjetja in finančne organizacije k financiranju prehodnih projektov in tehnologij za neto nič ogljično družbo ter preusmerjati finančne tokove v trajnostne naložbe.

Za nekatera podjetja in udeležence na finančnem trgu uvaja obveznosti razkritja, na podlagi katerih morajo razkriti delež svojih dejavnosti, usklajenih s taksonomijo EU. Razkritje deleža zelenih dejavnosti, usklajenih z Uredbo (EU) 2020/852, bo omogočalo primerjavo podjetij in naložbenih portfeljev na podlagi tega deleža.

Razkritja v skladu s taksonomijo EU temeljijo na:

- ključnih kazalnikih uspešnosti zavarovalnic in pozavarovalnic v zvezi z naložbami ter v zvezi z dejavnostmi prevzemanja nevarnosti v zavarovanje;
- kvalitativnih razkritjih za upravitelje premoženja, kreditne institucije, investicijska podjetja ter zavarovalnice in pozavarovalnice, ki finančnim podjetjem pomagajo pri razlagi, trgom pa pri razumevanju teh ključnih kazalnikov. Razkritje kvantitativnih ključnih kazalnikov uspešnosti spremljajo naslednje kvalitativne informacije:
  - spremne informacije v podporo kvantitativnim kazalnikom, vključno z obsegom sredstev in dejavnosti, ki jih zajemajo ključni kazalniki uspešnosti, informacijami o virih podatkov in omejitvami;
  - razlage narave in ciljev gospodarskih dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, ter razvoja gospodarskih dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, skozi čas od drugega leta izvajanja dalje, pri čemer se razlikuje med poslovnimi elementi ter elementi, povezanimi z metodologijo in podatki;
  - opis skladnosti z Uredbo (EU) 2020/852 v poslovni strategiji finančnega podjetja, v postopkih oblikovanja produktov ter pri sodelovanju s strankami in nasprotnimi strankami;
  - za kreditne institucije, ki jim ni treba razkrivati kvantitativnih informacij za trgovalne izpostavljenosti, kvalitativne informacije o usklajenosti trgovalnih portfeljev z Uredbo (EU) 2020/852, vključno s splošno sestavo, ugotovljenimi trendi, cilji in politiko;
  - dodatne ali dopolnilne informacije, ki podpirajo strategije finančnega podjetja, in pomen financiranja gospodarskih dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, ob upoštevanju njihove celotne dejavnosti.

1. Ključni kazalniki uspešnosti v zvezi z naložbami

Delež naložb zavarovalnice ali pozavarovalnice, ki so usmerjene v financiranje dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, ali so povezane njimi, glede na skupne naložbe	
Tehtana povprečna vrednost vseh naložb zavarovalnic ali pozavarovalnic, ki so usmerjene v financiranje gospodarskih dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, ali so povezane z njimi, glede na vrednost skupnih sredstev, ki jih zajema ključni kazalnik uspešnosti, z naslednjimi utežmi za naložbe v podjetja: Na podlagi prihodkov: 0,89 % Na podlagi naložb v osnovna sredstva: 1,96 %	Tehtana povprečna vrednost vseh naložb zavarovalnic ali pozavarovalnic, ki so usmerjene v financiranje gospodarskih dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, ali so povezane z njimi, z naslednjimi utežmi za naložbe v podjetja: Na podlagi prihodkov: 18.510.977 Na podlagi naložb v osnovna sredstva: 40.927.894
Odstotek sredstev, ki jih zajema ključni kazalnik uspešnosti, glede na skupne naložbe zavarovalnic ali pozavarovalnic (skupni znesek upravljanih sredstev). Brez naložb v državne subjekte. Zajeti delež: 91,80 %	Denarna vrednost sredstev, ki jih zajema ključni kazalnik uspešnosti. Brez naložb v državne subjekte. Zajetost: 2.090.509.482
Dodatna dopolnilna razkritja: razčlenitev imenovalca ključnega kazalnika uspešnosti	
Odstotek izvedenih finančnih instrumentov glede na skupna sredstva, ki jih zajema ključni kazalnik uspešnosti: 0 %	Vrednost v denarnih zneskih izvedenih finančnih instrumentov: 0
Delež izpostavljenosti do finančnih in nefinančnih podjetij, za katera ne veljata člena 19a in 29a Direktive 2013/34/EU, v skupnih sredstvih, ki jih zajema ključni kazalnik uspešnosti: Za nefinančna podjetja: 2,43 % Za finančna podjetja: 7,14 %	Vrednost izpostavljenosti do finančnih in nefinančnih podjetij, za katera ne veljata člena 19a in 29a Direktive 2013/34/EU: Za nefinančna podjetja: 50.798.752 Za finančna podjetja: 149.334.845
Delež izpostavljenosti do finančnih in nefinančnih podjetij iz držav zunaj EU, za katera ne veljata člena 19a in 29a Direktive 2013/34/EU, v skupnih sredstvih, ki jih zajema ključni kazalnik uspešnosti: Za nefinančna podjetja: 23,65 % Za finančna podjetja: 14,92 %	Vrednost izpostavljenosti do finančnih in nefinančnih podjetij iz držav zunaj EU, za katera ne veljata člena 19a in 29a Direktive 2013/34/EU: Za nefinančna podjetja: 494.451.493 Za finančna podjetja: 311.929.757
Delež izpostavljenosti do finančnih in nefinančnih podjetij, za katera veljata člena 19a in 29a Direktive 2013/34/EU, v skupnih sredstvih, ki jih zajema ključni kazalnik uspešnosti: Za nefinančna podjetja: 19,02 % Za finančna podjetja: 32,84 %	Vrednost izpostavljenosti do finančnih in nefinančnih podjetij, za katera veljata člena 19a in 29a Direktive 2013/34/EU: Za nefinančna podjetja: 397.650.294 Za finančna podjetja: 686.434.340
Delež izpostavljenosti do drugih nasprotnih strank v skupnih sredstvih, ki jih zajema ključni kazalnik uspešnosti: 0 %	Vrednost izpostavljenosti do drugih nasprotnih strank: 0
Delež naložb zavarovalnice ali pozavarovalnice, razen naložb, povezanih s pogodbami življenjskega zavarovanja, pri katerih naložbeno tveganje nosijo imetniki polic, ki so usmerjene v financiranje gospodarskih dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, ali so povezane z njimi: 31,93 %	Vrednost naložb zavarovalnice ali pozavarovalnice, razen naložb, povezanih s pogodbami življenjskega zavarovanja, pri katerih naložbeno tveganje nosijo imetniki polic, ki so usmerjene v financiranje gospodarskih dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, ali so povezane z njimi: 667.591.479
Vrednost vseh naložb, s katerimi se financirajo gospodarske dejavnosti, ki so nesprejemljive za taksonomijo, glede na vrednost skupnih sredstev, ki jih zajema ključni kazalnik uspešnosti: 95,68 %	Vrednost vseh naložb, s katerimi se financirajo gospodarske dejavnosti, ki so nesprejemljive za taksonomijo: 2.000.098.817
Vrednost vseh naložb, s katerimi se financirajo gospodarske dejavnosti, ki so sprejemljive za taksonomijo, vendar niso usklajene s taksonomijo, glede na vrednost skupnih sredstev, ki jih zajema ključni kazalnik uspešnosti: 2,37 %	Vrednost vseh naložb, s katerimi se financirajo gospodarske dejavnosti, ki so sprejemljive za taksonomijo, vendar niso usklajene s taksonomijo: 49.482.770
Dodatna dopolnilna razkritja: razčlenitev števca ključnega kazalnika uspešnosti	
Delež izpostavljenosti, usklajenih s taksonomijo, do finančnih in nefinančnih podjetij, za katera veljata člena 19a in 29a Direktive 2013/34/EU, v skupnih sredstvih, ki jih zajema ključni kazalnik uspešnosti: Za nefinančna podjetja: Na podlagi prihodkov: 0,74 % Na podlagi naložb v osnovna sredstva: 1,78 % Za finančna podjetja: Na podlagi prihodkov: 0,07 % Na podlagi naložb v osnovna sredstva: 0,10 %	Vrednost izpostavljenosti, usklajenih s taksonomijo, do finančnih in nefinančnih podjetij, za katera veljata člena 19a in 29a Direktive 2013/34/EU: Za nefinančna podjetja: Na podlagi prihodkov: 15.498.469 Na podlagi naložb v osnovna sredstva: 37.165.841 Za finančna podjetja: Na podlagi prihodkov: 1.566.333 Na podlagi naložb v osnovna sredstva: 2.054.250
Delež naložb zavarovalnice ali pozavarovalnice, razen naložb, povezanih s pogodbami življenjskega zavarovanja, pri katerih naložbeno tveganje nosijo imetniki polic, ki so usmerjene v financiranje gospodarskih dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, ali so povezane z njimi: Na podlagi prihodkov: 0,84 % Na podlagi naložb v osnovna sredstva: 1,77 %	Vrednost naložb zavarovalnice ali pozavarovalnice, razen naložb, povezanih s pogodbami življenjskega zavarovanja, pri katerih naložbeno tveganje nosijo imetniki polic, ki so usmerjene v financiranje gospodarskih dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, ali so povezane z njimi: Na podlagi prihodkov: 9.363.293 Na podlagi naložb v osnovna sredstva: 19.734.395
Delež izpostavljenosti, usklajenih s taksonomijo, do drugih nasprotnih strank v skupnih sredstvih, ki jih zajema ključni kazalnik uspešnosti: Na podlagi prihodkov: 0 % Na podlagi naložb v osnovna sredstva: 0 %	Vrednost izpostavljenosti, usklajenih s taksonomijo, do drugih nasprotnih strank v skupnih sredstvih, ki jih zajema ključni kazalnik uspešnosti: Na podlagi prihodkov: 0 Na podlagi naložb v osnovna sredstva: 0

Razčlenitev števca ključnega kazalnika uspešnosti glede na okoljske cilje **Dejavnosti, usklajene s taksonomijo – predložena pozitivna ocena glede „nebistvenega škodovanja“ in pozitivna ocena socialnih zaščitnih ukrepov:**		
Blažitev podnebnih sprememb	Prihodki: 0,84 % Naložbe v osnovna sredstva: 1,91 %	Prehodne dejavnosti: A % (prihodki; naložbe v osnovna sredstva) 17.481.017; 39.994.634 Omogočitvene dejavnosti: B % (prihodki; naložbe v osnovna sredstva)
Prilagajanje podnebnim spremembam	Prihodki: 0,07 % Naložbe v osnovna sredstva: 0,11 %	Prehodne dejavnosti: A % (prihodki; naložbe v osnovna sredstva) 1.359.345; 2.223.837 Omogočitvene dejavnosti: B % (prihodki; naložbe v osnovna sredstva)
Trajnostna raba ter varstvo vodnih in morskih virov	Prihodki: % Naložbe v osnovna sredstva: %	Prehodne dejavnosti: A % (prihodki; naložbe v osnovna sredstva) Omogočitvene dejavnosti: B % (prihodki; naložbe v osnovna sredstva)
Prehod na krožno gospodarstvo	Prihodki: % Naložbe v osnovna sredstva: %	Prehodne dejavnosti: A % (prihodki; naložbe v osnovna sredstva) Omogočitvene dejavnosti: B % (prihodki; naložbe v osnovna sredstva)
Preprečevanje in nadzorovanje onesnaževanja	Prihodki: % Naložbe v osnovna sredstva: %	Prehodne dejavnosti: A % (prihodki; naložbe v osnovna sredstva) Omogočitvene dejavnosti: B % (prihodki; naložbe v osnovna sredstva)
Varstvo in ohranjanje biotske raznovrstnosti in ekosistemov	Prihodki: % Naložbe v osnovna sredstva: %	Prehodne dejavnosti: A % (prihodki; naložbe v osnovna sredstva) Omogočitvene dejavnosti: B % (prihodki; naložbe v osnovna sredstva)

2. Ključni kazalniki uspešnosti v zvezi z dejavnostmi prevzemanja nevarnosti v zavarovanje

Ključni kazalnik uspešnosti neživljenjskih zavarovalnic in pozavarovalnic za dejavnosti prevzemanja nevarnosti v zavarovanje

	Bistven prispevek k prilagajanju podnebnim spremembam			Nebistveno škodovanje					
Gospodarske dejavnosti (1)	**Absolutne premije, leto 2023 (2)**	**Delež premij, leto 2023 (3)**	**Delež premij, leto 2022 (4)**	**Blažitev podnebnih sprememb (5)**	**Vodni in morski viri (6)**	**Krožno gospodarstvo (7)**	**Onesnaževanje (8)**	**Biotska raznovrstnost in ekosistemi (9)**	**Minimalni zaščitni ukrepi (10)**
	Valuta	**%**	**%**	**DA/NE**	**DA/NE**	**DA/NE**	**DA/NE**	**DA/NE**	**DA/NE**
A.1 Dejavnosti prevzemanja nevarnosti v zavarovanje iz neživljenjskega zavarovanja in pozavarovanja, usklajene s taksonomijo (okoljsko trajnostne)	**0**	**0 %**	**0 %**						
A.1.1 Od tega pozavarovane	0	0 %	0 %						
A.1.2 Od tega, ki izhajajo iz dejavnosti pozavarovanja	0	0 %	0 %						
A.1.2.1 Od tega pozavarovane (retrocesijsko kritje)	0	0 %	0 %						
A.2 Dejavnosti prevzemanja nevarnosti v zavarovanje iz neživljenjskega zavarovanja in pozavarovanja, ki so sprejemljive za taksonomijo, vendar niso okoljsko trajnostne (dejavnosti, neusklajene s taksonomijo)	1.296.241.548	92 %	91 %						
B. Dejavnosti prevzemanja nevarnosti v zavarovanje iz neživljenjskega zavarovanja in pozavarovanja, ki niso sprejemljive za taksonomijo	116.906.244	8 %	9 %						
Skupaj (A.1 + A.2 + B)	**1.413.147.792**	**100 %**	**100 %**						

V Skupini Triglav je 92 odstotkov portfelja premoženjskih zavarovanj sprejemljivih s Taksonomijo. Odstotek se, kljub rasti portfelja, v zadnjih treh letih ni pomembno spremenil.

Na ravni Skupine vzpostavljamo preverjanje usklajenosti portfelja premoženjskih zavarovanj s Taksonomijo, pri čemer je potrebno portfelj preveriti s petimi tehničnimi merili za pregled kako posamezni produkti v portfelju pomembno prispevajo k trajnosti, dokazati, da ne škodujejo bistveno preostalim ciljem taksonomije in hkrati izpolnjujejo minimalne socialne zaščitne ukrepe. Ker preverjanje še ni celovito vzpostavljeno, Skupina poroča, da je 0 odstotkov usklajena s Taksonomijo.

Priloga 3: Kazalo GRI, SASB in SDG

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. 2023 do 31. 12. 2023**
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	2.6/12, 6.3/49–50		
2-2	Seznam subjektov, vključenih v poročanje o trajnostnem poslovanju	11.1/96		
2-3	Obdobje poročanja, pogostost in kontaktna oseba	2.3/9, 11.1/96		
2-4	Spremembe podatkov iz predhodnih poročil	11.1/96		
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	2.1/8, 2.2/8, 2.6/12, 6.3/49, 7.4/55–62, 11.3.4/125		
2-7	Zaposleni	11.3.2.1/111, 112, 113		
2-8	Delavci, ki niso zaposleni	11.3.2.1/113		
Vodenje in upravljanje				
2-9	Upravljavska struktura in sestava	5.3/34, 5.4/42		
2-10	Imenovanje in izbor najvišjega organa vodenja in upravljanja	5.3/34–42		
2-11	Predsednik najvišjega organa vodenja in upravljanja	5.3.2.2/37, 5.3.3.2/40		
2-12	Vloga najvišjega organa vodenja in upravljanja pri nadzoru obvladovanja vplivov	5.3.2.2/37, 11.1/96		
2-13	Prenos odgovornosti za obvladovanje vplivov	11.1/96		
2-14	Vloga najvišjega organa vodenja in upravljanja pri poročanju o trajnosti	11.1/96		
2-15	Nasprotja interesov	5.3.3.2/40		
2-16	Sporočanje kritičnih pomislekov	11.1/96		
2-17	Kolektivno znanje najvišjega organa vodenja in upravljanja		Podatki niso na voljo	
2-18	Ocena dela najvišjega organa vodenja in upravljanja	5.3.2.2/38		
2-19	Politike nagrajevanja	5.3.2.2/38		
2-20	Postopek določanja prejemkov	5.3.2.2/38		
2-21	Razmerje med letnimi prejemki	2.3/9, 5.3.2.2/38		

SPLOŠNA RAZKRITJA				
GRI standard	**Opis razkritja**	**Poglavje/stran**	**Opuščene zahteve**	**Razlog za opustitev in pojasnila**
Strategija, politike in prakse				
2-22	Izjava o strategiji trajnostnega razvoja	1./7		
2-23	Zaveze za odgovorno poslovno ravnanje	11.3.2.4/119, 11.4/126		
2-24	Vključevanje zavez za odgovorno poslovno ravnanje	8.4/77, 11.3.2.4/119, 11.4/126		
2-25	Postopki za odpravo negativnih vplivov	11.3.1.1/109, 11.3.2.4/119, 11.4/126		
2-26	Mehanizmi za iskanje nasvetov in izražanje pomislekov	11.4/126		
2-27	Skladnost z zakoni in predpisi	11.4/126		
2-28	Članstvo v združenjih	11.4/127		
Vključevanje deležnikov				
2-29	Pristop k vključevanju deležnikov	6.5/51, 11.1.2/99, 11.3.2.4/116		
2-30	Zaposleni, za katere veljajo kolektivne pogodbe	11.3.2.1/113		
GRI 3: Bistvene teme 2021				
3-1	Proces definiranja bistvenih tem	11.1/96		
3-2	Seznam vseh bistvenih tem	11.1/96		
EKONOMSKI VPLIVI				
GRI 201: Ekonomska uspešnost 2016				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	4.2/28, 4.3/30		
201-1	Neposredno ustvarjena in distribuirana ekonomska vrednost	11.3.3/120, 11.3.3.1/121, 11.3.3.2/123		
201-2	Finančni vplivi in druga tveganja ter priložnosti za dejavnosti organizacije, povezana s klimatskimi spremembami	7.2/54	Poročamo o finančnih posledicah vremenskih ujm in naravnih katastrof.	
201-3	Obveznosti iz pokojninskega načrta	11.3.2.4/118		
201-4	Pomembnejše prejete državne pomoči, subvencije	11.4/128		
GRI 202: Prisotnost na trgu 2016				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	4.2/30		
202-2	Delež lokalnega kadra v višjem menedžmentu	11.3.2.1/113		
GRI 203: Posredni ekonomski vplivi 2016				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	11.3.3/120, 121		
203-1	Razvoj in vpliv pomembnejših infrastrukturnih vlaganj ter storitev, ki jih organizacija podpira	11.3.3/120, 11.3.3.1/121		
GRI 204: Nabavna praksa 2016				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	11.3.4/125		
204-1	Delež sredstev za nabavo, uporabljenih za lokalne dobavitelje na pomembnejših proizvodnih lokacijah	11.3.4/125		
GRI 205: Protikorupcijsko ravnanje 2016				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	11.4/126		
205-1	Število in delež aktivnosti, pri katerih so bila preverjena tveganja, povezana s korupcijo	11.4/126		
205-2	Izobraževanje o protikorupcijskih praksah	11.4/126		
205-3	Število potrjenih primerov koruptivnih dejanj in sprejeti ukrepi	11.4/126		

SPLOŠNA RAZKRITJA				
GRI standard	**Opis razkritja**	**Poglavje/stran**	**Opuščene zahteve**	**Razlog za opustitev in pojasnila**
GRI 206: Varstvo konkurence 2016				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	11.4/126		
206-1	Število pravnih postopkov s področja varstva konkurence, monopolnih praks in izidi zaključenih postopkov	11.4/126		
GRI 207: Davki 2019				
207-1	Pristop k davkom	Računovodsko poročilo, 2.11 Davčna politika/218		
207-2	Davčno upravljanje, nadzor in obvladovanje tveganj	Računovodsko poročilo, 2.11 Davčna politika/218		
207-3	Vključevanje deležnikov	Računovodsko poročilo, 2.11 Davčna politika/218		
207-4	Poročanje o davkih po državah	Računovodsko poročilo, 2.1.4 Predstavitev Skupine Triglav/151		
OKOLJSKI VPLIVI				
GRI 302: Energija 2016				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	11.2.1/100		
302-1	Poraba energije v organizaciji	11.2.2/103		
GRI 305: Emisije v zrak 2016				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	11.2.2/101		
305-1	Neposredne emisije toplogrednih plinov	11.2.2/101		
305-2	Posredne emisije toplogrednih plinov zaradi energije	11.2.2/101		
305-3	Ostale posredne emisije toplogrednih plinov	11.2.2/101		
GRI 306: Odpadki 2020				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	11.2.1/101		
306-1	Nastajanje odpadkov in bistveni vplivi, povezani z njimi	11.2.2/104		
306-2	Obvladovanje bistvenih vplivov, povezanih z odpadki	11.2.1/100, 11.2.2/104		
306-3	Količina nastalih odpadkov	11.2.2/104		
306-4	Odpadki preusmerjeni v reciklažo in ponovno uporabo	11.2.2/104		
306-5	Odpadki namenjeni v odvoz	11.2.2/104		
GRI 308: Ocenjevanje dobaviteljev po okoljskih merilih 2016				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	11.3.4/125		
308-1	Število oz. delež novih dobaviteljev, ki so bili ocenjeni po okoljskih merilih	11.3.4/125		
DRUŽBENI (SOCIALNI) VPLIVI				
GRI 401: Zaposlovanje 2016				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	11.3.2/111		
401-1	Število in stopnja novo zaposlenih ter fluktuacija	11.3.2.1/113		
401-2	Ugodnosti za zaposlene za polni delovni čas, ki niso na voljo zaposlenim za določeni ali skrajšani delovni čas glede na glavne dejavnosti	11.3.2.1/113, 11.3.2.4/118		
401-3	Vrnitev na delo in stopnja zadržanja zaposlenih po izkoriščenem starševskem dopustu (po spolu)	11.3.2.4/118	Ne poročamo o številu in deležu zaposlenih, ki so bili še zaposleni 12 mesecev po zaključku starševskega dopusta.	

SPLOŠNA RAZKRITJA				
GRI standard	**Opis razkritja**	**Poglavje/stran**	**Opuščene zahteve**	**Razlog za opustitev in pojasnila**
GRI 402: Odnosi med zaposlenimi in vodstvom 2016				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	11.3.2.4/119		
402-1	Najkrajše obdobje vnaprejšnjega obveščanja o pomembnih spremembah v poslovanju, vključno s podatkom, ali je le-to opredeljeno v kolektivni pogodbi	11.3.2.4/119		
GRI 403: Varstvo in zdravje pri delu 2018				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	11.3.2.3/115		
403-1	Pojasnilo ali ima podjetje uveden sistem upravljanja varnosti in zdravja pri delu.	11.3.2.3/115		
403-2	Proces identificiranja nevarnosti, povezanih z delom.	11.3.2.3/115		
403-3	Opis funkcije medicine dela.	11.3.2.3/115		
403-4	Opis procesa zastopanosti zaposlenih v razvoj, implementacijo in evaluacijo sistema varnosti in zdravja pri delu.	11.3.2.3/115, 116		
403-5	Usposabljanja s področja varnosti in zdravja pri delu.	11.3.2.3/115		
403-6	Promocija zdravja.	11.3.2.3/115		
403-7	Pristop podjetja k preprečevanju ali ublažitvi vplivov na varnost in zdravje pri delu, ki so povezani z izdelki, storitvami podjetja.		403-7 a.	Za storitve Skupine Triglav kazalnik ni relevanten.
403-8	Število in odstotek vseh zaposlenih, ki so vključeni v sistem varnosti in zdravja pri delu.	11.3.2.3/115		
403-9	Stopnja poškodb pri delu	11.3.2.3/116		
403-10	Zaposleni z visoko stopnjo tveganja za poklicne bolezni	11.3.2.3/116		
GRI 404: Izobraževanje 2016				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	11.3.2.2/114–115		
404-1	Povprečno število ur izobraževanja po zaposlenem, po spolu in po kategorijah zaposlenih	11.3.2.2/115	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	11.3.2.2/115		
GRI: 405: Različnost in enake možnosti 2016				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	11.4/155		
405-1	Struktura organov upravljanja in struktura zaposlenih po kategorijah (spol, starost, pripadniki manjšin, drugi relevantni kazalniki različnosti)	5.3.2.2/37, 5.3.3.2/40, 11.3.2.1/113	Poročamo o spolni in starostni strukturi.	
405-2	Stopnja osnovne plače žensk v primerjavi z moškimi, po pomembnejših lokacijah in dejavnostih	11.3.2.1/113		
GRI 406: Nediskriminacija 2016				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	11.4/126		
406-1	Število primerov diskriminacije in ukrepi za njeno odpravo	11.3.2.4/120, 11.4/126		
GRI 414: Ocenjevanje dobaviteljev po družbenih merilih 2016				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	11.3.4/125		
414-1	Število oz. delež novih dobaviteljev, ki so bili ocenjeni po družbenih merilih	11.3.4/125	Ne poročamo o deležu	
GRI 415: Javne politike 2016				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	12.4/126		
415-1	Vrednost prispevkov organizacije v politične namene	12.4/126		

SPLOŠNA RAZKRITJA				
GRI standard	**Opis razkritja**	**Poglavje/stran**	**Opuščene zahteve**	**Razlog za opustitev in pojasnila**
GRI 417: Trženje in označevanje izdelkov 2016				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	11.3.1/107		
417-1	Vrste predpisanih informacij o izdelkih in storitvah	11.3.1/107		
417-2	Število primerov neskladnosti z zakonodajo in prostovoljnimi kodeksi s področja označevanja izdelkov ter informiranja kupcev o izdelkih in storitvah	11.3.1/107		
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	11.3.1/107		
GRI 418 Zasebnost uporabnikov 2016				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	11.4/126		
418-1	Število utemeljenih pritožb v zvezi s kršitvami zasebnosti strank in izgube osebnih podatkov strank	11.4/126		
GRI G4 specifični kazalniki za finančni sektor				
G4-FS7	Vrednost produktov in storitev, tako oblikovanih, da prinašajo posebno družbeno korist	11.2.3/106		
G4-FS8	Vrednost produktov in storitev, tako oblikovanih, da prinašajo posebno okoljsko korist	11.2.3/106		
G4-FS14	Pobude za izboljšanje dostopnosti finančnih storitev za prikrajšane osebe	11.3.1/108		

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	11.3.1/107, 11.3.1.1/109, 11.4/126
	Stopnja pritožb glede na število škodnih zahtevkov	FN-IN-270a.2	11.1.2/99
	Stopnja zadržanja strank	FN-IN-270a.3	11.3.1.1/109
	Opis pristopa k obveščanju strank o produktih	FN-IN-270a.4	11.3.1/107
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	8.4/77
	Opis pristopa vključevanja okoljskih, družbenih in upravljavskih (ESG) dejavnikov v strategije in procese upravljanja naložb	FN-IN-410a.2	11.1.1/97
Politike, ki spodbujajo odgovorno vedenje	Vrednost čiste zavarovalne premije, povezane z energetsko učinkovitostjo in nizkoogljično tehnologijo	FN-IN-410b.1	11.2.3/106
	Pojasnilo o produktih oz. lastnostih produktov, ki spodbujajo zdravje, varnost ali okoljsko odgovorne ukrepe in vedenja	FN-IN-410b.2	11.2.3/106
Izpostavljenost okoljskim tveganjem	Največja verjetna škoda (PML) zavarovanih produktov zaradi naravnih katastrof povezanih z vremenom	FN-IN-450a.1	Računovodsko poročilo, 2.8.1.1/192
	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	7.2/54
Sistemsko upravljanje tveganj	Izpostavljenost do izvedenih finančnih instrumentov po kategorijah	FN-IN-550a.1	Računovodsko poročilo, 2.8.1.3/198–203
	Skupna poštena vrednost sredstev za zavarovanje posojenih vrednostnih papirjev	FN-IN-550a.2	Računovodsko poročilo, 2.8.1.3/198–203
	Opis pristopa k upravljanju kapitalskih in likvidnostnih tveganj, povezanih s sistemskimi nezavarovalnimi dejavnostmi	FN-IN-550a.3	9.2.1/84

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	11.4/126
	Skupni znesek denarnih izgub zaradi pravnih postopkov, povezanih s trženjem in posredovanjem informacij o zavarovalnih produktih novim in obstoječim strankam	FN-AC-270a.2	11.3.1/107
	Opis pristopa k obveščanju strank o produktih in storitvah	FN-AC-270a.3	11.3.1/107
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	5.3.2.2/37, 5.3.3.2/40, 11.3.2.1/113
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	11.2.3/106
	Opis pristopa k vključevanju okoljskih, družbenih in upravljavskih dejavnikov (ESG) v procese in strategije upravljanja naložb in/ali premoženja	FN-AC-410a.2	11.1.1/97
	Opis politike in postopkov glasovanja prek pooblaščenca	FN-AC-410a.3	8.4/77
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	11.4/126
	Opis politik in postopkov na področju zaščite žvižgačev	FN-AC-510a.2	11.4/126
Razkritje	**Oznaka**	**Poglavje/stran**	
Skupaj registrirana in neregistrirana sredstva v upravljanju	FN-AC-000.A	8.4/76	

Kazalo ciljev trajnostnega razvoja (SDG) Združenih narodov

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.	11.2.3/106
3 ZDRAVJE IN DOBRO POČUTJE	Do leta 2020 na svetovni ravni prepoloviti število žrtev in poškodb zaradi prometnih nesreč.	11.3.3.1/122
5 ENAKOST SPOLOV	Doseči enakost spolov in opolnomočiti vse ženske in dekleta.	11.3.2.4/118
7 CENOVNO DOSTOPNA IN ČISTA ENERGIJA	Zagotoviti dostop do cenovno dostopne, zanesljive, trajnostne in sodobne energije za vse	11.2.3/106
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.	11.2.3/106
	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.	11.3.2.3/115
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.	11.2.3/106
11 TRAJNOSTNA MESTA IN SKUPNOSTI	Zagotoviti vključujoča, varna, odporna in trajnostna mesta	11.3.3.1/120–122
13 PODNEBNI UKREPI	V vseh državah krepiti pripravljenost na nevarnosti in naravne nesreče, ki so posledica podnebnih sprememb, ter sposobnost prilagajanja nanje.	11.1.1/97
15 ŽIVLJENJE NA KOPNEM	Izboljšati izobraževanje, ozaveščanje ter človeške in institucionalne zmogljivosti za blažitev podnebnih sprememb, prilagajanje, omejevanje posledic in zgodnje opozarjanje.	11.2.3/106
	Do leta 2030 poskrbeti za ohranitev gorskih ekosistemov in njihove biotske raznovrstnosti ter s tem povečati njihove koristi, ki so nujne za trajnostni razvoj.	11.3.3.1/120–122
16 MIR, PRAVIČNOST IN MOČNE INSTITUCIJE	Občutno omejiti vse oblike korupcije in podkupovanja.	11.4/126

Letno poročilo Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d., 2023
Založnik: Zavarovalnica Triglav, d.d.
Besedilo: Zavarovalnica Triglav, d.d.
Uredništvo, svetovanje, produkcija: Studio Kernel d.o.o.
Fotografije: Ciril Jazbec, Andraž Blaznik, Jernej Lasič, arhiv Skupine Triglav, Shutterstock, iStock
Ljubljana, marec 2024