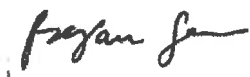


POROČILO O SOLVENTNOSTI IN FINANČNEM POLOŽAJU 2020

Mag. Bojan Jean
predsednik uprave



Janez Jelovšek
član uprave



Ljubljana, 6. april 2021

KAZALO

POVZETEK.....	5
A. POSLOVANJE IN REZULTATI	8
A.1 Poslovanje	8
A.1.1 Osnovni podatki o zavarovalnici	8
A.1.2 Pomembne vrste poslovanja in geografska območja poslovanja.....	9
A.1.3 Pomembnejši dogodki v letu 2020.....	9
A.2 Rezultati pri sklepanju zavarovanj	9
A.3 Naložbeni rezultati.....	10
A.4 Rezultati pri drugih dejavnostih	10
A.5 Druge informacije	10
B. SISTEM UPRAVLJANJA.....	10
B.1 Splošne informacije o sistemu upravljanja.....	10
B.1.1 Organi upravljanja in nadzora ter ključne funkcije	11
B.1.2 Politika prejemkov	14
B.1.3 Pomembne transakcije.....	15
B.2 Zahteve glede sposobnosti in primernosti	15
B.3 Sistem upravljanja tveganj, vključno z lastno oceno tveganja in solventnosti	16
B.3.1 Proces upravljanja tveganj	17
B.3.2 Poročanje.....	17
B.3.3 Funkcija upravljanja tveganj	18
B.3.4 Lastna ocena tveganj in solventnosti.....	18
B.4 Sistem notranjega nadzora in funkcija spremljanja skladnosti	19
B.5 Funkcija notranje revizije.....	20
B.6 Aktuarska funkcija	21
B.7 Zunanje izvajanje	21
B.8 Druge informacije	22
C. PROFIL TVEGANJA	23
C.1 Zavarovalno tveganje.....	23

C.1.1	Izpostavljenost tveganju in stresni testi	24
C.1.2	Tehnike zmanjševanja tveganj	24
C.2	Tržno tveganje	25
C.3	Kreditno tveganje	25
C.4	Likvidnostno tveganje.....	26
C.4.1	Pričakovani dobiček vključen v prihodnje premije.....	26
C.5	Operativno tveganje	26
C.6	Druga pomembna tveganja	27
C.6.1	Strateška tveganja	27
C.7	Druge informacije	27
D.	VREDNOTENJE ZA NAMENE SOLVENTNOSTI.....	27
D.1	Sredstva.....	28
D.1.1	Terjatve (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem).....	28
D.1.2	Druga sredstva, ki niso prikazana drugje.....	28
D.1.3	Denar in denarni ustrezniki.....	29
D.2	Zavarovalno-tehnične rezervacije.....	29
D.2.1	Najboljša ocena zavarovalno-tehničnih rezervacij življenjskih zavarovanj	29
D.2.2	Dodatek za tveganje	30
D.2.3	Pomembne razlike med podlagami, metodami in glavnimi predpostavkami, uporabljenimi za vrednotenje za namen solventnosti, in podlagami, metodami in glavnimi predpostavkami, uporabljenimi za vrednotenje v računovodskih izkazih	31
D.3	Druge obveznosti	32
D.3.1	Rezervacije, razen zavarovalno-tehničnih rezervacij	32
D.3.2	Odložene obveznosti za davek	32
D.3.3	Obveznosti (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem).....	32
D.3.4	Vse druge obveznosti, ki niso prikazane drugje.....	32
D.4	Alternativne metode vrednotenja.....	32
D.5	Druge informacije	32
E.	UPRAVLJANJE KAPITALA.....	33

E.1	Lastna sredstva.....	33
E.1.1	Upravljanje lastnih sredstev	33
E.1.2	Struktura lastnih sredstev.....	33
E.2	Zahtevani solventnostni kapital in zahtevani minimalni kapital	34
E.3	Uporaba podmodula tveganja lastniških vrednostnih papirjev, temelječega na trajanju, pri izračunu zahtevanega solventnostnega kapitala	35
E.4	Razlika med standardno formulo in kakršnim koli uporabljenim notranjim modelom 35	
E.5	Neskladnost z zahtevanim minimalnim kapitalom in neskladnost z zahtevanim solventnostnim kapitalom.....	35
E.6	Druge informacije.....	35
PRILOGA – KVANTITATIVNE POROČEVALSKE PREDLOGE.....		36

POVZETEK

Struktura in vsebina Poročila o solventnosti in finančnem položaju sledita predpisani metodologiji v Delegirani uredbi Komisije (EU) 2015/35 o dopolnitvi direktive SII (v nadaljevanju: Delegirana uredba o dopolnitvi direktive SII). Poročilo obsega poslovanje in rezultate zavarovalnice v letu 2020 (poglavje A), opis sistema upravljanja zavarovalnice (poglavje B) in njen profil tveganj (poglavje C), vrednotenje za namene solventnosti (poglavje D) ter upravljanje kapitala (poglavje E). V prilogi se nahajajo kvantitativne poročevalne predloge QRT.

Denarni zneski se v poročilu izkazujejo praviloma zaokroženi na 1 evro. Zavarovalnica je pripravila Poročilo o solventnostnem in finančnem položaju prvič, zato ne vsebuje primerjalnih podatkov s preteklimi leti.

Poslovanje in rezultati

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

Zavarovalnica trži oziroma bo tržila zavarovanja, ki se uvrščajo v zavarovalno vrsto življenjska zavarovanja. V letu 2020 še ni prenesla zavarovalnega portfelja, je pa pričela s trženjem rentnega zavarovanja, pri čemer je bilo sklenjeno število polic zanemarljivo. Prav tako ni bilo trgovanja s finančnimi sredstvi na tekočem računu.

Zavarovalnica je v 2020 ustvarila 240 evrov čistih prihodkov od premij in 127 evrov prihodkov iz obresti, pri čemer je skupna izguba znašala 324.107 evrov, kar pa z vidika solventnostnega položaja zavarovalnice ni materialno.

Poslovanje in delovne procese so v letu 2020 zaznamovali ukrepi zaradi pandemije Covid19.

Sistem upravljanja

Poglavitne usmeritve upravljanja zavarovalnice določata statut in Pravila sistema upravljanja. Zavarovalnica ima dvotirni sistem upravljanja, kjer so organi upravljanja skupščina, nadzorni svet in uprava. Skupščina je najvišji organ v zavarovalnici, v okviru katerega delničarji uresničujejo svoje pravice v zadevah družbe. Edini delničar zavarovalnice je Sklad obrtnikov in podjetnikov (v nadaljevanju: SOP). Nadzorni svet so v letu 2020 sestavljali trije člani, ki jih je izvolila skupščina. Uprava zavarovalnice ima predsednika in člana uprave, ki ju je imenoval

nadzorni svet. Delujeta v skladu s strateškimi cilji v dobro zavarovalnice in vseh njenih deležnikov.

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

- prvo predstavljajo funkcijski vodje in sistem notranjih kontrol;
- drugo funkcija upravljanja tveganj, aktuarska funkcija, funkcija spremljanja skladnosti ter nekatere druge pooblaščen osebe (npr. DPO, ipd.);
- tretjo predstavlja funkcija notranje revizije.

Proces lastne ocene tveganj in solventnosti (ORSA) zajema aktivnosti povezane z upravljanjem tveganja in kapitala. Izvede se praviloma enkrat letno ali ob vsaki pomembni spremembi profila tveganj ali apetita do tveganja, pri čemer je čas izvedbe povezan s procesom strateškega načrtovanja, v katerem se upoštevajo tudi rezultati ORSA. Zavarovalnica je izvedla proces in pripravila poročilo ORSA prvič konec leta 2020.

Profil tveganja

Profil tveganj vsebuje zavarovalno, tržno, kreditno, likvidnostno ter operativna in strateška tveganja. Zavarovalnica je bila v 2020 izpostavljena zlasti kreditnemu in strateškemu tveganju.

Zavarovalnica je bila do kreditnega tveganja izpostavljena predvsem z denarjem na transakcijskem računu in pri terjatvah do države, med tem ko terjatev do zavarovalcev ni bilo. Praktično ves zahtevani solventnostni kapital je izhajal iz kreditnega tveganja, za katerega je zahtevani solventnostni kapital znašal 1.966.116 evrov.

Ključno strateško tveganje je bilo povezano s prenosom zavarovalnega portfelja z matične družbe (SOP) na zavarovalnico, posledično pa tudi s tveganjem ugleda in prepoznavnosti nove blagovne znamke na trgu ter spremembami v okolju, s katerimi se soočajo vse zavarovalnice. Zavarovalnica upravlja strateška tveganja tudi s srednjeročnimi cilji in aktivnostmi za doseganje teh ciljev, ki si jih je začrtala v Srednjeročni projekciji dela za obdobje 2021–2023.

Vrednotenje za namene solventnosti

Zavarovalnica vrednoti sredstva na znesek, za katerega bi se izmenjala, obveznosti pa na znesek, za katerega bi se lahko prenesle ali poravnale med dobro obveščenima strankama s

pravico razpolaganja v strogo poslovnem poslu. Izhodišče za bilanco stanja po Solventnosti II je bilanca stanja po Mednarodnih standardih računovodskega poročanja (v nadaljevanju: *MSRP*), ki ga zavarovalnica uporablja za računovodsko poročanje. Glede na zahteve Solventnosti II so postavke bilance stanja po MSRP ustrezno prerazporejene oziroma prevrednotene.

Največji delež sredstev predstavlja postavka denar in denarni ustrezniki, v kateri zavarovalnica izkazuje sredstva na lastnem transakcijskem računu pri banki, ki se meri po nominalni vrednosti, in sicer v višini 13.389.656 evrov. Zavarovalnica ocenjuje, da je tveganje neizpolnjevanja obveznosti s strani banke minimalno in za stanje denarnih sredstev predpostavlja, da je knjigovodska vrednost enaka tržni vrednosti, zato jih ne prevrednoti. Zavarovalnica izkazuje po standardih MSRP med drugimi sredstvi vnaprej plačane stroške, ki jih za potrebe Solventnosti II v postavki druga sredstva, ki niso prikazana drugje vrednoti na vrednost 0.

Zavarovalno-tehnične rezervacije so vsota najboljše ocene in dodatka za tveganje, od koder izhajajo glavne razlike med vrednotenjem obveznosti po SII in po MSRP v načinu izračuna rezervacij. Pri rezervacijah po SII se upošteva najboljša ocena parametrov brez dodatka za tveganje, ki se nato izračunava ločeno, poleg tega se izračunavajo po tržno konsistentnem modelu vrednotenja (riziko nevtrarno vrednotenje). Tako izračunana tržna vrednost rezervacij lahko vključuje prihodnje dobičke v premiji. V letu 2020 so bile zavarovalno-tehnične rezervacije nizke zaradi majhnega števila sklenjenih zavarovanj. Zaradi omenjenih razlik v vrednotenju so zavarovalno-tehnične rezervacije za namene SII za 85 evrov nižje od vrednosti v finančnih izkazih po standardih MSRP.

Upravljanje kapitala

Na dan 31. 12. 2020 je imela zavarovalnica 13.663.129 evrov razpoložljivih primernih lastnih sredstev, ki so stopnje 1, ter 1.966.360 evrov zahtevanega solventnostnega kapitala (v nadaljevanju: SCR). Solventnostni količnik, ki je količnik med primernimi lastnimi sredstvi in SCR, je znašal 695 odstotka, kar pomeni, da je zavarovalnica (več kot le) skladna z zahtevami po pokritosti kapitala po SII.

A. POSLOVANJE IN REZULTATI

A.1 Poslovanje

A.1.1 Osnovni podatki o zavarovalnici

Avrio zavarovalnica, d.d., v nadaljevanju Avrio ali zavarovalnica, je najmlajša slovenska zavarovalnica, ki jo je v letu 2020 ustanovil Sklad obrtnikov in podjetnikov. Registrirana je za opravljanje poslov življenjskega zavarovanja.

Tabela 1: Osebna izkaznica Avria

Ime	Avrio zavarovalnica obrtnikov in podjetnikov d.d
Skrajšano ime	Avrio zavarovalnica
Sedež	Vošnjakova ulica 6, 1000 Ljubljana
Osnovni kapital	14.000.000 EUR
Pravno formalna oblika	Delniška družba
Ustanovitev	16.01.2020
Vpis v sodni register	Okrajno sodišče v Ljubljani, št. Srg 2020/1533
Šifra dejavnosti	65.110 Dejavnost življenjskega zavarovanja 65.300 dejavnost pokojninskih skladov
Matična številka	8584931000
ID št. za DDV	SI68700156
TRR št.	2900 0005 3125 593 (odprt pri Unicredit)
Spletna stran	https://www.avrio.si
E-pošta	info@avrio.si
Predsednik nadzornega sveta	Iztok Žigon
Predsednik uprave	mag. Bojan Jean
Član uprave	Janez Jelovšek

A.1.1.1 Nadzorni organ

Regulatorni nadzor nad poslovanjem zavarovalnice izvaja nadzorni organ:

Agencija za zavarovalni nadzor
Trg republike 3
1000 Ljubljana

A.1.1.2 Zunanja revizija

Revizijo računovodskih izkazov ter pregled Poročila o solventnosti in finančnem položaju za poslovno leto 2020 je izvedla revizijska hiša

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

A.1.2 Pomembne vrste poslovanja in geografska območja poslovanja

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

A.1.3 Pomembnejši dogodki v letu 2020

Zavarovalnica je bila ustanovljena v začetku leta 2020, pri čemer je zlasti vzpostavila trden in zanesljiv sistem korporativnega in notranjega upravljanja, vključno s štirimi ključnimi funkcijami.

Ključne aktivnosti so bile povezane s postopkom prenosa zavarovalnega portfelja z matične družbe (SOP) na zavarovalnico, pri čemer le-ta še ni zaključen. Zavarovalnica je konec leta 2020 začela s trženjem produkta Rentno pokojninsko zavarovanje, a je bilo število sklenjenih polic zanemarljivo.

Zavarovalnica je opredelila srednjeročne cilje in aktivnosti za doseganje teh ciljev v Srednjeročni projekciji dela za obdobje 2021–2023.

Poslovanje in delovne procese so v letu 2020 zaznamovali ukrepi zaradi pandemije Covid19.

A.2 Rezultati pri sklepanju zavarovanj

Zavarovalnica je bila ustanovljena v začetku leta 2020 z namenom prenosa portfelja rentnega pokojninskega zavarovanja in naložbenega pokojninskega zavarovanja iz matične družbe, Sklada obrtnikov in podjetnikov, in nadaljevanjem prodaje omenjenih zavarovanj. Vendar pa Avrio v letu 2020 zavarovalnega portfelja še ni prenesla. Avrio je konec leta 2020 pričela s trženjem rentnega pokojninskega zavarovanja, vendar je število sklenjenih polic oz. višina zavarovalno-tehničnih rezervacij zanemarljive glede na obseg sredstev.

Čisti prihodki od premij so v letu 2020 znašali 240 evrov, izguba iz življenjskih zavarovanj pa je znašala 324.107 evrov.

Zavarovalnica trži produkt na področju Republike Slovenije.

A.3 Naložbeni rezultati

Naložbe Avria je v letu 2020 predstavljal denar na transakcijskem računu. Iz tega naslova je bilo za 127 evrov prihodkov od obresti. Odhodkov iz naslova naložb kakor tudi dobičkov oziroma izgub, ki se pripoznajo neposredno v lastniškem kapitalu, ni bilo.

Tabela 2: Prihodki od naložb po razredu sredstev za leto 2020 v evrih

	Prihodki od obresti
Denar in depoziti	127

A.4 Rezultati pri drugih dejavnostih

Zavarovalnica Avrio opravlja na osnovi pogodbe o opravljanju storitev poleg osnovne dejavnosti tudi storitve v zvezi z delovanjem družbe. Ostali drugi prihodki se nanašajo še na preseganje kvote invalidov, povračila za kolektivno zavarovanje in subvencije države iz naslova ukrepov Covid-19.

A.5 Druge informacije

Po mnenju zavarovalnice ni drugih pomembnih informacij v zvezi s poslovanjem in rezultati.

B. SISTEM UPRAVLJANJA

B.1 Splošne informacije o sistemu upravljanja

Statut, ki ga je sprejela skupščina, in Pravila sistema upravljanja, ki jih je sprejela uprava s soglasjem nadzornega sveta v letu 2020, določata poglobitve usmeritve upravljanja zavarovalnice, pri čemer se upošteva tudi poslovna strategija zavarovalnice. Statut in Pravila sistema upravljanja predstavljata temelj za vzpostavitev ter delovanje trdnega in zanesljivega sistema upravljanja, ki je podprt tudi z učinkovitim sistemom upravljanja tveganj.

Zavarovalnica ima dvotirni sistem upravljanja. Njeni organi

- Skupščina,
- Nadzorni svet in
- Uprava

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

V skladu s standardi Solventnost 2 in zakonom, ki ureja zavarovalništvo, je vzpostavljen trden in zanesljiv sistem upravljanja zavarovalnice, ki zagotavlja pregledno organizacijsko strukturo, natančno opredeljena notranja razmerja glede odgovornosti, učinkovit prenos informacij in ključne funkcije upravljanja, ki so integrirane v organizacijsko strukturo in procese odločanja (funkcija notranje revizije, aktuarska funkcija, funkcija upravljanja tveganj, funkcija spremljanja skladnosti). Sistem upravljanja temelji na učinkovitem sistemu upravljanja tveganj ter pravilih, procesih in ukrepih za zagotavljanje neprekinjenega poslovanja.

B.1.1 Organi upravljanja in nadzora ter ključne funkcije

B.1.1.1 Skupščina

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

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

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

B.1.1.2 Nadzorni svet in komisije nadzornega sveta

Statut določa, da ima zavarovalnica nadzorni svet, ki šteje šest članov, od katerih sta dva člana predstavnika delavcev, preostale štiri člane pa izvoli skupščina delničarjev. Predstavnika delavcev izvoli svet delavcev. Nadzorni svet je imel v letu 2020 tri člane ter od začetka leta 2021 štiri člane, ki jih je izvolila skupščina.

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

Za člane nadzornega sveta kot posameznike in za nadzorni svet kot kolektivni organ veljajo kriteriji sposobnosti in primernosti, kot so določeni v Politiki ocenjevanja sposobnosti in primernosti zavarovalnice. Ocenjevanje se izvaja praviloma pred imenovanjem, obdobjno, izredno ali po imenovanju posameznega člana nadzornega sveta.

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

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

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

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

B.1.1.3 Uprava

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

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

Zavarovalnico vodi uprava v dobro družbo, samostojno in na lastno odgovornost. Uprava zastopa in predstavlja zavarovalnico brez omejitev, razen izjem, za katere mora v skladu s Statutom pridobiti soglasje nadzornega sveta. Uprava deluje v skladu s strateškimi cilji zavarovalnice za doseganje največje koristi za družbo in vse njene deležnike. Vodenja poslov ni mogoče prenesti z uprave na katerikoli drug organ družbe. Uprava sprejema odločitve soglasno. V primeru, če je en član uprave glasoval za in en član proti predlogu, je predlog sprejet, če je zanj glasoval predsednik uprave.

B.1.1.4 Ključne in druge pomembne funkcije upravljanja

Zavarovalnica ima štiri ključne funkcije upravljanja, in sicer funkcijo notranje revizije, aktuarsko funkcijo, funkcijo upravljanja tveganj in funkcijo spremljanja skladnosti. Organizacijsko gledano so vse štiri ključne funkcije (in njeni nosilci) organizirane kot izločen posel. Kljub temu so štiri ključne funkcije oziroma njihovi nosilci ustrezno integrirani v organizacijsko strukturo in procese odločanja zavarovalnice ter imajo zagotovljeno ustrezno neodvisnost. Nosilci vseh štirih ključnih funkcij so bili imenovani v letu 2020. Delovanje, vloge in odgovornosti ključnih funkcij in njihovih nosilcev so opredeljeni v ustreznih politikah, vzpostavljeni pa so tudi postopki njihovega rednega poročanja. Z nadaljnjim razvojem poslovanja zavarovalnice bo opravljena presoja in sprejete odločitve glede delnega ali celotnega prenosa (vključitve) ključnih funkcij in njihovih nosilcev v organizacijsko strukturo zavarovalnice.

- **Funkcija notranje revizije** izvaja stalen in celovit nadzor nad poslovanjem zavarovalnice na osnovi ocene tveganj. Njena naloga je preverjanje in ocenjevanje procesov v povezavi z upravljanjem zavarovalnice, upravljanjem tveganj in kontrolnih postopkov. O svojem delu poroča neposredno upravi, pri čemer ima zagotovljen tudi neposreden dostop do nadzornega sveta in revizijske komisije.
- **Aktuarska funkcija** koordinira in nadzira izračun zavarovalno-tehničnih rezervacij, pri čemer zagotavlja ustreznost uporabljenih metod, modelov in predpostavk pri izračunu ter ustreznost, zadostnost in kakovost uporabljenih podatkov. Poleg tega preverja ustreznost politike prevzemanja zavarovalnih tveganj in ustreznost višine zavarovalne premije za posamezne produkte ter ustreznost morebitnega pozavarovanja. O svojem delu poroča

neposredno upravi, pri čemer ima zagotovljen tudi neposreden dostop do nadzornega sveta.

- **Funkcija upravljanja tveganj** koordinira aktivnosti upravljanja tveganj preko izvajanja politike in strategije upravljanja tveganj. Skrbi za spremljanje in redno osveževanje profila tveganj zavarovalnice, pri čemer pomaga upravi in nosilcem procesov pri identifikaciji, ocenjevanju, vrednotenju in upravljanju tveganj. Skrbi za redno izvajanje procesa lastne ocene tveganj in solventnosti ter koordinira delo Odbora za upravljanje tveganj. O svojem delu poroča neposredno upravi, pri čemer ima zagotovljen tudi neposreden dostop do nadzornega sveta.
- **Funkcija spremljanja skladnosti** zlasti seznanja upravo in nosilce procesov ter druge deležnike o skladnosti zavarovalnice z Zakonom o zavarovalništvu in predpisi, izdanimi na njegovi podlagi, stališči in zahtevami regulatorja. Poleg tega spremlja skladnost z drugimi pomembnimi predpisi in sprejetimi zavezami ter ocenjuje možne vplive sprememb v pravnem okolju na poslovanje zavarovalnice in poroča o tveganjih skladnosti. O svojem delu poroča neposredno upravi, pri čemer ima zagotovljen tudi neposreden dostop do nadzornega sveta.

Poleg štirih ključnih funkcij je zavarovalnica imenovala tudi nosilce treh drugih pomembnih funkcij oziroma pooblaščenih osebe za varstvo osebnih podatkov (t.i. DPO), zagotavljanje pravilnega izvajanja politik in postopkov za distribucijo zavarovalnih produktov (t.i. funkcija po IDD), ter za preprečevanje pranja denarja.

B.1.2 Politika prejemkov

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

B.1.3 Pomembne transakcije

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

B.2 Zahteve glede sposobnosti in primernosti

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

Posebne zahteve glede sposobnosti (usposobljenosti) so:

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

Posebne zahteve glede primernosti so:

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

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

Ocenjevanje sposobnosti in primernosti se izvaja pred imenovanjem na funkcijo, obdobjno (praviloma vsako leto oziroma vsaj vsaki dve leti) ali izredno ob nastopu posebnih okoliščin. Postopek ocenjevanja se sestoji iz postopka zbiranja podatkov (izpolnjevanje vprašalnika in predložitev dokazil) ter postopka ocenjevanja in izdelave dokumentirane ocene. Le-ta vključuje

oceno posameznikovih poklicnih in formalnih kvalifikacij, znanja in izkušenj v zavarovalniškem sektorju, drugih finančnih sektorjih ali drugih podjetij. Prav tako upošteva posameznikove konkretne pristojnosti in naloge ter njegovo usposobljenost na ožjem področju zavarovalništva, financ, računovodstva, upravljanja ali aktuarstva.

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

Avrio je začel v letu 2020 vzpostavljati in razvijati sistem upravljanja tveganj v skladu s standardi Solventnost 2, oziroma ZZavar-1, podzakonskimi akti Agencije za zavarovalni nadzor, Delegirano uredbo in sprejetimi politikami. Glavni elementi sistema upravljanja tveganj so zapisani v Strategiji in Politiki upravljanja tveganj.

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

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

Ključni cilji sistema upravljanja tveganj so predvsem:

- ohraniti dolgoročno stabilno poslovanje zavarovalnice v skladu s strateškimi cilji zavarovalnice in ob primerni višini kapitala,
- poslovati v okviru odobrenega apetita do tveganja z namenom doseganja zastavljenih poslovnih ciljev,

- identificirati in upravljati z materialnimi (pomembnimi) tveganji, tudi tistimi, ki so povezani z dejavnostjo zavarovalnice v prihodnosti,
- upravljanje tveganj integrirati v izvajanje poslovne strategije in procese zavarovalnice,
- zagotoviti transparentno poročanje za notranje in zunanje uporabnike o vseh materialnih tveganjih, katerim je zavarovalnica izpostavljena in
- v organizacijo vpeljati ustrezen nadzor nad sistemom upravljanja tveganj.

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

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

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

B.3.1 Proces upravljanja tveganj

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

B.3.2 Poročanje

Notranje poročanje obsega poročanje upravi, revizijski komisiji in/ali nadzornemu svetu ter Odboru za upravljanje tveganj. Izvaja ga nosilec upravljanja tveganj. Ključne informacije o pomembnejših tveganjih iz Registra tveganj se posredujejo upravi praviloma v okviru letnega potrjevanja Registra tveganj v prihodnje pa tudi v okviru rednega četrtnega poročanja o tveganjih. Funkcijski vodje, ki so odgovorni za vzpostavitev in izvajanje posameznih notranjih kontrol in ukrepov v okviru procesov, za katere so odgovorni, poročajo o neželenih dogodkih funkciji upravljanja tveganj oziroma upravi. Ker je bilo poslovanje v letu 2020 z vidika zavarovalniških procesov zelo omejeno zaradi odsotnosti zavarovalniškega portfelja in finančnih naložb, se je temu prilagodil tudi proces upravljanja tveganj in notranjega poročanja. V prihodnje se bo sistem upravljanja tveganj in poročanja nadalje razvijal in izvajal skladno z

razvojem in zahtevnostjo poslovanja zavarovalnice. V letu 2020 ni bilo neželenih dogodkov z izjemo okoliščin glede epidemije Covid19.

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

B.3.3 Funkcija upravljanja tveganj

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

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

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

B.3.4 Lastna ocena tveganj in solventnosti

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

Proces je usmerjen v prihodnost in zajema vsa tveganja, ki izhajajo iz sedanjega in bodočega poslovanja. Osnova za izvedbo ORSA je bila Srednjeročna projekcija dela za obdobje 2021–2023 in profil (register) tveganj. Zavarovalnica uporablja za izračun zahtevanega solventnostnega kapitala standardno formulo, predpisano z delegirano uredbo na nivoju Evropske unije. Ker standardna formula ne zajema vseh tveganj, ali pa v posameznih delih lahko odstopa od dejanskega profila tveganj zavarovalnice, je treba za takšna tveganja izvesti

lastno oceno tveganja. V okviru procesa ORSA se opravi tudi smiselne stresne teste in scenarije ter tudi na ta način preveri, ali bi bila zavarovalnica kapitalsko ustrezna ob izjemnih dogodkih. Na podlagi dobljenih rezultatov se po potrebi pripravijo ustrezne aktivnosti, ki so potrebne za uravnavanje razpoložljivega kapitala oziroma nivojev izpostavljenosti tveganjem.

Avrio izvaja lastno oceno tveganj in solventnosti redno enkrat letno, lahko pa tudi izredno v primeru večjih sprememb v profilu tveganj oziroma zunanjem okolju ali poslovanju, ko bi se celotne solventnostne potrebe bistveno spremenile. Lastno oceno tveganj in solventnosti odobri uprava, z njo pa se seznani tudi nadzorni svet in revizijska komisija, kakor tudi drugi ključni zaposleni v zavarovalnici. Zavarovalnica je v letu 2020 prvič izvedla proces ORSA in ugotovila, da je kapitalsko močna in ima glede na srednjeročno poslovno načrtovanje dovolj kapitala za pokrivanje regulatornih zahtev in za poslovanje v okviru zastavljenega apetita do tveganj tudi ob pomembnejših neugodnih poslovnih razmerah.

B.4 Sistem notranjega nadzora in funkcija spremljanja skladnosti

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

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

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

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

dopolnjujejo glede na spremembe v procesih in poslovne potrebe, v bodoče tudi na podlagi priporočil skladnosti in notranje revizije.

V okviru sistema notranjega nadzora (notranjih kontrol) ima zavarovalnica vzpostavljeno tudi ključno funkcijo spremljanja skladnosti. Le-ta seznanja upravo in nosilce procesov ter druge deležnike o skladnosti zavarovalnice z Zakonom o zavarovalništvu in predpisi, izdanimi na njegovi podlagi, stališči in zahtevami regulatorja, internimi politikami in akti, ipd. Prav tako ocenjuje možne vplive sprememb v pravnem okolju na poslovanje ter ocenjuje tveganja glede skladnosti. Nosilcu funkcije je zagotovljena ustrezna neodvisnost ter dostopnost do ustreznih informacij in širšega posloводства. Deluje v skladu s sprejeto Politiko spremljanja skladnosti in etike poslovanja ter letnega načrta dela, ki temelji na izvedeni oceni tveganj za skladno poslovanje.

Zavarovalnica ima sprejeto Politiko obvladovanja nasprotij interesov, h kateri so zavezani člani uprave in nadzornega sveta, nosilci ključnih funkcij, ter vsi zaposleni v okviru svojih pristojnosti, nalog in odgovornosti. V okviru sistema notranjega nadzora (notranjih kontrol) delujejo tudi že omenjene pooblaščen osebe za: varstvo osebnih podatkov (t.i. DPO), zagotavljanje pravilnega izvajanja politik in postopkov za distribucijo zavarovalnih produktov (t.i. funkcija po IDD), ter za preprečevanje pranja denarja.

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

B.5 Funkcija notranje revizije

Funkcija notranje revizije izvaja stalen in celovit nadzor nad poslovanjem zavarovalnice na osnovi ocene tveganj. Njena naloga je preverjanje in ocenjevanje procesov v povezavi z upravljanjem zavarovalnice, upravljanjem tveganj in notranje kontrolnih postopkov. Deluje v skladu s strokovnimi standardi kot so neodvisnost, nepristranskost, strokovnost in poklicna skrbnost. Poslanstvo, cilji in zagotavljanje kakovosti notranje revizije so navedeni v Politiki o delovanju notranjega revidiranja. Pravila delovanja določa Pravilnik o delovanju notranje revizije, ki opredeljuje organizacijo notranje revizije, načrtovanje revizijskih dejavnosti, izvajanje revizijskih pregledov, svetovanje, poročanje, arhiviranje ter sodelovanje z zunanjo revizijo in nadzorniki.

O svojem delu funkcija notranje revizije poroča neposredno upravi ter tudi revizijski komisiji in nadzornemu svetu. V skladu z mednarodnimi standardi revizijska komisija nadzornega sveta, poleg ostalih nalog, povezanih z delovanjem notranje revizije, odobri tudi proračun in načrt virov notranje revizije ter imenovanje, odpoklic in nagrajevanje nosilke funkcije notranje

revizije. S tem se zagotavlja še višja stopnja neodvisnosti in nepristranskosti notranje revizije od uprave.

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

B.6 Aktuarska funkcija

Aktuarska funkcija je ena od ključnih funkcij zavarovalnice Avrio in deluje samostojno in neodvisno od drugih poslovnih funkcij. Nosilec aktuarske funkcije, ki ga pooblastita Uprava in Nadzorni svet, je odgovoren za opravljanje nalog aktuarske funkcije.

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

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

B.7 Zunanje izvajanje

Zavarovalnica ima sprejeto Politiko izločenih poslov in prenosa ključnih funkcij, s katerimi je določila enotna pisna pravila v zvezi z izločenimi posli. Gre za del sistema upravljanja tveganj in sistema notranjih kontrol na področju odločanja, izvajanja in nadzora nad morebitnim zunanjim izvajanjem ključnih oziroma pomembnih aktivnosti za poslovanje zavarovalnice.

Posamezna funkcija ali aktivnost zavarovalnice se šteje za ključno oziroma pomembno, če zavarovalnica brez nje svojim zavarovancem ne bi mogla zagotavljati svojih storitev.

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

Zavarovalnica ima na seznamu izločenih poslov prepoznane kot izločene posle vse štiri ključne funkcije oziroma njihove nosilce (funkcijo notranje revizije, aktuarsko funkcijo, funkcijo upravljanja tveganj in funkcijo spremljanja skladnosti), s katerimi ima sklenjene ustrezne pogodbe o prenosu in izvajanju funkcije in nalog nosilca posamezne ključne funkcije. Za nadzor nad izločenimi nosilci funkcij in nad izvajanjem pogodb je odgovoren predsednik uprave zavarovalnice.

B.8 Druge informacije

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

Vzpostavljen je tudi proces rednega notranjega preverjanja strukture upravljanja zavarovalnice, predviden zlasti v ključnih politikah, ki se izvaja praviloma enkrat letno oziroma v skladu z oceno tveganja. Notranji pregledi sistema upravljanja se bodo izvajali tudi v okviru revizijskih pregledov, in sicer v obsegu, ki je smotrno glede na stopnjo razvoja posameznega sistema upravljanja. Redno notranje preverjanje strukture upravljanja je predvideno na vseh ključnih področjih upravljanja oziroma internih aktih.

Poleg že navedenih ne obstajajo druge pomembne informacije v zvezi s sistemom upravljanja zavarovalnice, ki bi lahko pomembno vplivale na solventnostni in finančni položaj zavarovalnice.

C. PROFIL TVEGANJA

C.1 Zavarovalno tveganje

Zavarovalno tveganje je tveganje nastanka izgube ali neugodne spremembe v vrednosti zavarovalnih obveznosti zaradi neustreznih premij in neustreznih predpostavk, upoštevanih ob razvoju produkta.

Zavarovalnica prevzema zavarovalna tveganja s sklepanjem zavarovalnih poslov rentno pokojninskih zavarovanj. Zavarovalnica iz naslova življenjskih zavarovanj prevzema tveganje umrljivosti, dolgoživosti, invalidnosti in bolehnosti, stroškov servisiranja pogodb, predčasnih prekinitev in katastrof življenjskih zavarovanj. Temeljni cilj upravljanja z zavarovalnimi tveganji je varno in stabilno poslovanje, ki mora temeljiti na primerni varni višini solventnostnega kapitala. Zavarovalnica spremlja odstopanja realiziranih učinkov tveganj od predpostavljenega dogajanja in po potrebi predlaga ukrepe za zmanjšanje tveganja.

Ocena tveganj za življenjska zavarovanja na dan 31. 12. 2020 je zanemarljivo majhna in znaša 861 evrov.

Tabela 3: Zahtevani solventnostni kapital za zavarovalna tveganja življenjskih zavarovanj za leto 2020 v evrih

	SCR
Tveganje umrljivosti	22
Tveganje dolgoživosti	236
Tveganje invalidnosti	123
Tveganje predčasne prekinitve	578
Tveganje stroškov izvajanja življenjskih zavarovanj	243
Tveganje revizije	0
Tveganje katastrofe življenjskega zavarovanja	17
Razpršenost	358
Zavarovalna tveganja življenjskih zavarovanj	861

Konec leta 2020 je Avrio pričel s trženjem rentnega pokojninskega zavarovanja. Število sklenjenih polic je zaenkrat še zanemarljivo, prav tako zneski. Najpomembnejša zavarovalna tveganja, katerim je zavarovalnica izpostavljena, so tveganje dolgoživosti, tveganje predčasne prekinitve in tveganje stroškov. Zavarovalnica pri izračunih neto zahtevanega solventnostnega kapitala upošteva učinek scenarijev na prihodnja diskrecijska upravičenja, vključena v zavarovalno-tehnične rezervacije.

C.1.1 Izpostavljenost tveganju in stresni testi

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

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

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

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

Tveganju stroškov servisiranja pogodb je zavarovalnica izpostavljena pri vseh pogodbah. Predstavlja tveganje morebitnega povečanja vseh tipov dejanskih stroškov, kar ima negativen vpliv na dobičkonosnost portfelja zavarovanj.

Tveganju katastrofe življenjskega zavarovanja so izpostavljene vse police, ki imajo vključeno družinsko pokojnino.

Glede na obseg zavarovalnega portfelja stresni testi niso pokazali pomembnih poslabšanj solventne pozicije.

C.1.2 Tehnike zmanjševanja tveganj

Najpomembnejša tehnika obvladovanja zavarovalnega tveganja je ustrezen postopek sprejema v zavarovanje. To pomeni, da zavarovalnica opravi oceno prevzetega tveganja za vsako zavarovanje posebej pred sklenitvijo zavarovanja na podlagi internih pravil. Ta ocena se naredi na podlagi vprašalnika, ki vsebuje tudi vprašanja o zdravstvenem stanju zavarovanca. Obseg in globina tega procesa sta odvisna od zavarovalne vsote. Pomemben del tehnike zmanjševanja zavarovalnih tveganj je tudi stalno informiranje strank o vrednosti njihovih polic, kar zmanjšuje pritiske na odstopne.

Spremljanje tveganj poteka redno, in sicer z analizo odstopanj ob pričakovanih dogodkih (smrti, invalidnosti, odstopi itd.). Posledica teh analiz je tudi najboljša ocena predpostavk za

vsa zavarovalna tveganja, ki se nato uporabljajo za izračun zavarovalno-tehničnih rezervacij življenjskih zavarovanj, nova določanja cen produktov in izračun kapitalske ustreznosti.

Ena izmed oblik zmanjševanja tveganj je uporaba pozavarovanja. Zaradi omejenega obsega in nizkih zavarovalnih vsot portfelj trenutno nima pozavarovalne zaščite.

C.2 Tržno tveganje

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

Tržno tveganje obsega:

- tveganje spremembe obrestne mere,
- tveganje nepremičnin,
- tveganje spremembe cen vrednostnih papirjev,
- tveganje razpona,
- tveganje koncentracije in
- valutno tveganje.

Avrio ob koncu leta ni imel v posesti vrednostnih papirjev niti nepremičnin, denar na transakcijskem računu kakor tudi terjatve so nominirane v evrih, tveganje spremembe obrestne mere na strani pasive pa je zanemarljivo. Zato zavarovalnica v svojem profilu tveganj ob koncu leta 2020 ni imela tržnega tveganja.

C.3 Kreditno tveganje

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

Kreditno tveganje je bilo konec leta 2020 prisotno pri denarju na transakcijskem računu in pri terjatvah do države, med tem ko terjatev do zavarovalcev ni bilo. Največjo izpostavljenost tveganju neplačila nasprotne stranke izhaja iz denarja na transakcijskem računu, ki ga ima zavarovalnica odprtega pri Unicredit banki Slovenije, d.d.

Večina terjatev so predstavljale terjatve do matične družbe in terjatve do države. Zapadlih terjatev ni bilo, zato tudi popravkov vrednosti terjatev ne.

Avrio ni imel potrebe bo skrbnejšem upravljanju kreditnega tveganja zaradi specifičnega načina poslovanja v letu 2020, kljub temu pa je zavarovalnica skrbno spremljala javne objave in dogajanja v zvezi z banko, pri kateri ima odprt transakcijski račun.

Zahtevani solventnostni kapital iz naslova kreditnega tveganja je pred diverzifikacijo znašal 1.966.116 evrov.

C.4 Likvidnostno tveganje

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

Avrio v letu 2020 ni imel likvidnostnih tveganj, saj je prve zavarovalne police sklenil proti koncu leta, vsa svoja finančna sredstva pa je imel naložena na transakcijskem računu.

C.4.1 Pričakovani dobiček vključen v prihodnje premije

V skladu z 260. členom Delegirane uredbe je zavarovalnica izračunala pričakovani dobiček, vključen v prihodnje premije, ki je na dan 31. 12. 2020 znašal 965 evrov. Pričakovani dobiček, vključen v prihodnje premije, je del uskladitvenih rezerv (predloga za kvantitativno poročanje S.23.01.01 – Lastna sredstva v prilogi) in je enak razliki med najboljšo oceno premijskih rezervacij ter najboljšo oceno premijskih rezervacij, pri kateri predpostavimo, da premije v zvezi z obstoječimi zavarovalnimi in pozavarovalnimi pogodbami, za katere se pričakuje, da bodo prejete v prihodnosti, niso prejete zaradi različnih razlogov ne glede na pravne in pogodbene pravice imetnika police, da prekine polico.

C.5 Operativno tveganje

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

Kapitalske zahteve za operativno tveganje so po standardni formuli odvisne od obsega poslovanja in ne od dejanskih razmer v zavarovalnici in dogodkov, ki imajo za posledico neugoden vpliv na finančni rezultat ali ugled zavarovalnice. Prispevek operativnega tveganja h končnemu zahtevanemu solventnostnemu kapitalu je bil zato zanemarljivo majhen, saj je bil obseg poslovanja zavarovalnice zanemarljivo majhen. Prispevek je sicer znašal 29 evrov.

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

C.6 Druga pomembna tveganja

C.6.1 Strateška tveganja

Strateško tveganje je tveganje nastanka izgube zaradi neustreznih strateških odločitev, ali njihovega nedoslednega izvajanja, in premajhne in prepočasne odzivnosti na spremembe poslovnega okolja. Avrio zmanjšuje strateška tveganja s srednjeročnimi cilji in aktivnostmi za doseganje teh ciljev, ki si jih je načrtala v Srednjeročni projekciji dela za obdobje 2021–2023.

Po naravi so strateška tveganja težko merljiva in niso vključena v standardno formulo za izračun kapitalskih zahtev. Zavarovalnica strateška tveganja sicer poskuša tudi količinsko ovrednotiti v okviru Registra tveganj in za vsako identificirano strateško tveganje skuša oceniti tako verjetnost uresničitve kot potencialni finančni vpliv morebitne uresničitve tveganja. V prvem letu poslovanja so bila strateška tveganja večinoma povezana z vzpostavitvijo poslovanja, s prenosom zavarovalnega portfelja z matične družbe, tveganjem ugleda in neprepoznavnosti na trgu ter spremembami v okolju.

C.7 Druge informacije

Po mnenju zavarovalnice ni drugih pomembnih informacij v zvezi s profilom tveganj.

D. VREDNOTENJE ZA NAMENE SOLVENTNOSTI

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

Izhodišče za bilanco stanja po Solventnosti II je bilanca stanja po standardu *MSRP*, ki ga zavarovalnica uporablja za računovodsko poročanje. Glede na zahteve Solventnosti II so postavke bilance stanja po *MSRP* ustrezno prerazporejene oziroma prevrednotene. Računovodske usmeritve so podrobneje razkrite v Letnem poročilu Avrio zavarovalnice za leto 2020, v nadaljevanju pa so podrobneje predstavljene predvsem razlike v vrednotenju bilančnih postavk po *MSRP* in za namene Solventnosti II.

Bilanco stanja po MSRP in Solventnostjo II prikazuje Tabela 4 in predloga za kvantitativno poročanje S.02.01.02 – *Bilanca stanja*, ki se nahaja v prilogi.

Tabela 4: Bilanca stanja za namene Solventnosti II in MSRP na dan 31. 12. 2020 v evrih

	MSRP	Solventnost II	Razlika SII – MSRP
SREDSTVA	14.005.516	13.992.682	12.834
Terjatve (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	603.026	603.026	0
Druga sredstva, ki niso prikazana drugje	12.834	0	12.834
Denar in denarni ustrezniki	13.389.656	13.389.656	0
OBVEZNOSTI	329.624	329.553	70
Zavarovalno-tehnične rezervacije	110	24	85
Rezervacije, razen zavarovalno-tehničnih rezervacij	66.087	66.087	0
Odložene obveznosti za davek	0	15	-15
Obveznosti (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	221.958	221.958	0
Vse druge obveznosti, ki niso prikazane drugje	41.470	41.470	0
Presežek sredstev nad obveznostmi	13.675.893	13.663.129	12.764

D.1 Sredstva

D.1.1 Terjatve (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)

Terjatve (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem) se pripoznajo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo poplačane. Terjatve (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem) so kratkoročne in se predvideva, da bodo poravnane do datuma zapadlosti. Zaradi kratkoročnosti terjatev in tudi karakteristik nasprotnih strank (matična družba, Republika Slovenija) je knjigovodska vrednost terjatev ustrezen približek poštene vrednosti. Zavarovalnica ocenjuje, da knjigovodska vrednost Terjatev (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem) odraža tržno vrednost, zato so za namene Solventnosti vrednotene v enaki višini kot po MSRP.

D.1.2 Druga sredstva, ki niso prikazana drugje

Zavarovalnica izkazuje po standardih MSRP med Drugimi sredstvi vnaprej plačane stroške, ki jih za potrebe Solventnosti II v postavki Druga sredstva, ki niso prikazana drugje vrednoti na vrednost 0.

D.1.3 Denar in denarni ustrezniki

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

D.2 Zavarovalno-tehnične rezervacije

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

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

Zavarovalno-tehnične rezervacije na dan 31. 12. 2020 prikazuje Tabela 5.

Tabela 5: Zavarovalno-tehnične rezervacije na dan 31. 12. 2020 v evrih

Zavarovalna vrsta	Najboljša ocena	Dodatek za tveganje	Skupaj
Rentno pokojninsko zavarovanje	-965	989	24

D.2.1 Najboljša ocena zavarovalno-tehničnih rezervacij življenjskih zavarovanj

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

Najboljša ocena je izračunana po posameznih policah in vsebuje tudi najboljšo oceno za prihodnja diskrecijska upravičenja, ki pa se izračunava ločeno. Vrednotenje tehničnega rezultata, ki je osnova za določitev prihodnjih diskrecijskih upravičenj, je prav tako izračunan po policah, saj se tudi dobiček ugotavlja na istem nivoju.

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

- izplačila odkupnih vrednosti premoženja,
- izplačila družinske rente v primeru smrti zavarovanca,

- izplačila invalidske rente v primeru trajne invalidnosti zavarovanca,
- izplačila starostne rente in
- stroške zavarovalnice na enoto proizvoda.

Med prilivi je upoštevala bodoče premije.

Za izračun dobička, vključenega v prihodnje premije, se upoštevajo izplačila rent iz naslova udeležbe in izplačila odkupnih vrednosti iz naslova udeležbe.

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

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

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

Projekcije najboljše ocene za stroške se izračunajo po tržno primerljivem modelu stroškov zavarovalnice, ki vsebuje vse vrste stroškov, potrebne za servisiranje zavarovalnih pogodb, in sicer stroške administriranja zavarovanj, stroške upravljanja naložb, stroške upravljanja škodnih zahtevkov ter stroške pridobivanja zavarovanj. Predpostavke o ravnanju zavarovalcev se upoštevajo deterministično, in sicer je verjetnost odstopa odvisna od števila let, ki je preteklo od sklenitve pogodbe. Izkušnje kažejo, da se stopnja odstopov z leti pretečenega zavarovanja zmanjšuje. Predpostavke o škodnih dogodkih so zajete v predpostavljenih verjetnostnih tabelah, ki so ocenjene glede na verjetnostne tabele, ki se uporabljajo za izračun premije.

D.2.2 Dodatek za tveganje

Dodatek za tveganje skupaj z najboljšo oceno zagotavlja, da je vrednost zavarovalno-tehničnih rezervacij enakovredna njeni tržni vrednosti. Avrio je dodatek za tveganje (RM) izračunal za celoten portfelj na podlagi poenostavitve. Pri tem je uporabil metodo 3, kjer izračun temelji na trajanju zavarovalnih obveznosti,

$$RM = \frac{CoC \cdot Dur_{mod}(0) \cdot SCR_{RU}(0)}{(1 + r_1)},$$

pri čemer je CoC mera stroškov kapitala, ki je enaka 6 odstotkov, $SCR_{RU}(0)$ označuje SCR, kot je bil izračunan za čas $t \geq 0$ za portfelj zavarovalnih in pozavarovalnih obveznosti referenčnega podjetja, $Dur_{mod}(0)$ pa je spremenjeno trajanje zavarovalnih in pozavarovalnih obveznosti referenčnega podjetja brez pozavarovanja za $t = 0$.

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

Razlogi za razlike med vrednotenji zavarovalno-tehničnih rezervacij za namen solventnosti in računovodskih izkazov po MSRP so razhajanja med podlagami, metodami in glavnimi predpostavkami. Po MSRP se rezervacije izračunavajo po tako imenovanem LAT testu, kjer se v najboljši oceni parametrov upošteva dodatek za tveganje. Rezervacije, ki se pripoznajo v računovodskih izkazih po MSRP, so potem enake večji od vrednosti LAT rezervacij in vrednosti rezervacij, ki se izračunavajo po parametrih, ki so enaki parametrom po ceniku za izračun premije. Temu rečemo tudi knjigovodska vrednost rezervacij, saj ne upošteva ekonomskih parametrov, če so ti ugodnejši kot tisti, ki so vključeni v izračun.

Pri rezervacijah po SII se upoštevajo najboljša ocena parametrov brez dodatka za tveganje. Dodatek za tveganje se nato izračunava ločeno. Prav tako se rezervacije po SII izračunavajo po tržno konsistentnem modelu vrednotenja (riziko nevtralno vrednotenje). Dobimo tržno vrednost rezervacij, ki lahko vključujejo prihodnje dobičke v premiji.

Razlike med zavarovalno-tehničnimi rezervacijami življenjskih zavarovanj za namen solventnosti in namen računovodskih izkazov na dan 31. 12. 2020 prikazuje Tabela 6.

Tabela 6: Primerjava vrednosti zavarovalno-tehničnih rezervacij po MSRP in Solventnosti II v evrih

	MSRP	Solventnost II	Razlika
Rentno pokojninsko zavarovanje	110	24	85

D.3 Druge obveznosti

D.3.1 Rezervacije, razen zavarovalno-tehničnih rezervacij

Zavarovalnica med Rezervacije, razen zavarovalno-tehničnih rezervacij izkazuje rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade, ki znašajo 66.087 evrov. Vrednost rezervacij po Solventnosti II ne odstopa od knjigovodske vrednosti v finančnih izkazih MSRP.

D.3.2 Odložene obveznosti za davek

Odložene obveznosti za davek so zneski davka od dohodka pravnih oseb, ki jih bo potrebno poravnati v prihodnjih obdobjih glede na obdavčljive začasne razlike. Odložene obveznosti za davek za namene Solventnosti II izhajajo predvsem iz obdavčljive začasne razlike zaradi vrednotenja zavarovalno-tehničnih rezervacij, in sicer znašajo 15 evrov. Odloženih davkov po MSRP ni. Odložene obveznosti za davek za namene Solventnosti II niso diskontirane.

D.3.3 Obveznosti (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)

Obveznosti (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem) se ovrednotijo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, in so kratkoročne narave. Tukaj se izkazujejo obveznosti do dobaviteljev, do zaposlenih in do države. Zavarovalnica ocenjuje, da knjigovodska vrednost odraža tržno vrednost, zato jih za namene Solventnosti II ne prevrednoti.

D.3.4 Vse druge obveznosti, ki niso prikazane drugje

Druge obveznosti, ki niso prikazane drugje, se nanašajo na vnaprej vračunane stroške in odhodke, s katerimi se obremenijo stroški oziroma odhodki obračunskega obdobja. Zapadlost obveznosti je kratkoročne narave, zato vpliv diskontiranja ni pomemben, tako da zavarovalnica ocenjuje, da knjigovodska vrednost odraža tržno vrednost za namene vrednotenja po Solventnosti II.

D.4 Alternativne metode vrednotenja

Zavarovalnica pri vrednotenju sredstev in obveznosti na dan 31. 12. 2020 ni uporabila alternativnih metod vrednotenja.

D.5 Druge informacije

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

E. UPRAVLJANJE KAPITALA

E.1 Lastna sredstva

E.1.1 Upravljanje lastnih sredstev

Zavarovalnica v okviru apetita do tveganja in z izjavo o kapitalski ustreznosti in alokaciji kapitala na najvišjem nivoju opredeljuje dolgoročno ciljno vrednost presežka razpoložljivega kapitala nad zahtevanim solventnostnem kapitalom. Gibanje kapitala, kapitalске zahteve in kapitalsko pokritost načrtuje v okviru srednjeročnih poslovnih planov in procesa ORSA. Vse omenjene elemente v okviru predloge za kvantitativno poročanje S.23.01.01 – *Lastna sredstva* preverja četrtletno ob zaključku računovodskih izkazov in ob pripravi predlog za kvantitativno poročanje Agenciji za zavarovalni nadzor. Za pripravo poročila je zadolžen nosilec ključne funkcije upravljanja tveganj, podatke, potrebne za izračun kapitalске ustreznosti, pa zagotavljajo Računovodstvo, Naložbene finance in nosilec ključne funkcije aktuarstva. Karakteristike kapitalskih zahtev in lastnih sredstev so sestavni del poročila upravi, obravnavajo pa se tudi na sejah Odbora za upravljanje tveganj. Na dan 31. 12. 2020 je solventnostni količnik zavarovalnice znašal 695 odstotkov.

E.1.2 Struktura lastnih sredstev

Na dan 31. 12. 2020 je imela zavarovalnica 13.663.129 evrov razpoložljivih in primernih lastnih sredstev za pokrivanje zahtevanega solventnostnega kapitala in zahtevanega minimalnega kapitala, ki v celoti izpolnjujejo merila stopnje 1. Lastna sredstva po Solventnosti II sestavljajo navadne delnice in uskladitvene rezerve (Tabela 7 in predloga za kvantitativno poročanje 23.01.01 – *Lastna sredstva*).

Tabela 7: Struktura osnovnih lastnih sredstev po Solventnosti II na dan 31. 12. 2020 v evrih

	Stopnja 1	Skupaj
Navadne delnice	14.000.000	14.000.000
Uskladitvene rezerve	- 336.871	- 336.871
Skupaj osnovna lastna sredstva	13.663.129	13.663.129

Avrio nima pomožnih lastnih sredstev prav tako nima znatnih omejitev, ki bi vplivale na razpoložljivost in prenosljivost lastnih sredstev znotraj podjetja.

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

Razlike med kapitalom za namen računovodskih izkazov in lastnimi sredstvi, izračunanimi za namene solventnosti, izhajajo iz razlik v vrednotenju sredstev in obveznosti. Lastna sredstva se namreč izračunavajo kot razlika med sredstvi in obveznostmi, pri čemer sta obe strani bilance vrednoteni po tržni vrednosti. Kapital Avria po MSRP so konec leta 2020 sestavljale vplačane delnice in čisti poslovni izid poslovnega leta, razlike v vrednotenju sredstev in obveznosti pa so bile pri Drugih sredstvih, Zavarovalno-tehničnih rezervacijah in Odloženih obveznostih za davek (Tabela 8).

Tabela 8: Vrednotenje kapitala po MSRP in Solventnosti II v evrih

Kapital po MSRP	13.675.893
Navadne delnice	14.000.000
Čisti poslovni izid poslovnega leta	-324.107
Razlike pri vrednotenju po SII	-12.764
Druga sredstva	-12.834
Zavarovalno-tehnične rezervacije	85
Odložene obveznosti za davek	-15
Presežek sredstev nad obveznostmi	13.663.129

E.2 Zahtevani solventnostni kapital in zahtevani minimalni kapital

Avrio uporablja za izračun zahtevanega solventnostnega kapitala (SCR) in za izračun minimalnega solventnostnega kapitala standardno formulo, kot je določa Delegirana Uredba Komisije (EU) 2015/35, brez poenostavitev ali parametrov, specifičnih za zavarovalnico. Zahtevani solventnostni kapital Avria odraža poslovanje, ki je v splošnem za zavarovalnico neznačilno tako na področju zavarovalnih poslov kot tudi na področju upravljanja finančnih naložb. Strukturo zahtevanega solventnostnega kapitala prikazuje Tabela 9 in predloga za kvantitativno poročanje S.25.01.21 – *Zahtevani solventnostni kapital – Za podjetja, ki uporabljajo standardno formulo.*

Tabela 9: Zahtevani solventnostni kapital po modulih tveganja v evrih

Modul tveganja	SCR
Tržno tveganje	0
Tveganje neplačila nasprotne stranke	1.966.116
Tveganje iz pogodb življenjskega zavarovanja	861
Tveganje zdravstvenega zavarovanja	0
Tveganje iz pogodb neživljenjskega zavarovanja	0

Razpršenost	-646
Tveganje neopredmetenih sredstev	0
Osnovni SCR	1.966.331
Operativno tveganje	29
Absorpcijske kapacitete zavarovalno-tehničnih rezervacij	0
Absorpcijske kapacitete odloženih davkov	0
SCR	1.966.360

Zaradi nizkega zahtevanega solventnostnega kapitala, je izračunani združeni zahtevani minimalni kapital nižji od absolutnega praga iz člena 129(1)(d) Direktive 2009/138/ES in člena 253 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/35. Zato minimalni zahtevani kapital znaša 3.700.000 evrov. Podrobnejši izračun minimalnega zahtevanega kapitala se nahaja v prilogi v predlogi za kvantitativno poročanje S.28.01.01 – *Zahtevani minimalni kapital – Samo življenjska ali samo neživljenjska zavarovanja ali pozavarovanja*.

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

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

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

Zavarovalnica za izračun zahtevanega solventnostnega kapitala ne uporablja notranjega modela.

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

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

E.6 Druge informacije

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

PRILOGA – KVANTITATIVNE POROČEVALSKE PREDLOGE

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

S.02.01.02 – BILANCA STANJA

		Vrednost po Solventnosti II
SREDSTVA		C0010
Dobro ime	R0010	
Odloženi stroški pridobitve	R0020	
Neopredmetena sredstva	R0030	
Odložene terjatve za davek	R0040	
Presežek iz naslova pokojninskih shem	R0050	
Opredmetena osnovna sredstva v posesti za lastno uporabo	R0060	
Naložbe (razen sredstev v posesti v zvezi s pogodbami, vezanimi na indeks ali enoto premoženja)	R0070	
Nepremičnine (razen za lastno uporabo)	R0080	
Deleži v povezanih podjetjih, vključno z udeležbami	R0090	
Lastniški vrednostni papirji	R0100	
Lastniški vrednostni papirji, ki kotirajo na borzi	R0110	
Lastniški vrednostni papirji, ki ne kotirajo na borz	R0120	
Obveznice	R0130	
Državne obveznice	R0140	
Podjetniške obveznice	R0150	
Strukturirani vrednostni papirji	R0160	
Vrednostni papirji, zavarovani s premoženjem	R0170	
Kolektivni naložbeni podjemi	R0180	
Izvedeni finančni instrumenti	R0190	
Depoziti, ki niso denami ustrezniki	R0200	
Druge naložbe	R0210	
Sredstva v posesti v zvezi s pogodbami, vezanimi na indeks ali enoto premoženja	R0220	
Kreditni in hipoteke	R0230	
Posojila, vezana na police	R0240	
Kreditni in hipoteke posameznikom	R0250	
Drugi kreditni in hipoteke	R0260	
Izterljivi zneski iz pozavarovanj iz naslova:	R0270	
Neživiljenjskih zavarovanj in zdravstvenih zavarovanj, podobnih neživiljenjskim	R0280	
Neživiljenjskih zavarovanj brez zdravstvenih zavarovanj	R0290	
Zdravstvenih zavarovanj, podobnih neživiljenjskim	R0300	
Živiljenjskih zavarovanj in zdravstvenih zavarovanj, podobnih živiljenjskim, razen zdravstvenih zavarovanj in zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja	R0310	
Zdravstvenih zavarovanj, podobnih živiljenjskim	R0320	
Živiljenjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj in zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja	R0330	
Živiljenjskih zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja	R0340	
Depoziti pri cedentih	R0350	
Terjatve iz naslova zavarovanj in terjatve do posrednikov	R0360	
Terjatve iz naslova pozavarovanj	R0370	
Terjatve (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	R0380	603.026
Lastne delnice (v posesti neposredno)	R0390	
Zneski, dolgovani podjetju v zvezi s postavkami lastnih sredstev ali ustanovnim kapitalom, ki je bil vpoklican in še ni vplačan	R0400	
Denar in denarni ustrezniki	R0410	13.389.656
Vsa druga sredstva, ki niso prikazana drugje	R0420	
SREDSTVA SKUPAJ	R0500	13.992.682

OBVEZNOSTI		
Zavarovalno-tehnične rezervacije – neživljenjska zavarovanja	R0510	
Zavarovalno-tehnične rezervacije – neživljenjska zavarovanja (brez zdravstvenih zavarovanj)	R0520	
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	R0530	
Najboljša ocena	R0540	
Marža za tveganje	R0550	
Zavarovalno-tehnične rezervacije – zdravstvena zavarovanja (podobna neživljenjskim)	R0560	
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	R0570	
Najboljša ocena	R0580	
Marža za tveganje	R0590	
Zavarovalno-tehnične rezervacije – življenjska zavarovanja (razen zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja)	R0600	24
Zavarovalno-tehnične rezervacije – zdravstvena zavarovanja (podobna življenjskim)	R0610	
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	R0620	
Najboljša ocena	R0630	
Marža za tveganje	R0640	
Zavarovalno-tehnične rezervacije – življenjska zavarovanja (razen zdravstvenih zavarovanj in zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja)	R0650	24
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	R0660	
Najboljša ocena	R0670	-965
Marža za tveganje	R0680	989
Zavarovalno-tehnične rezervacije – zavarovanja, vezana na indeks ali enoto premoženja	R0690	
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	R0700	
Najboljša ocena	R0710	
Marža za tveganje	R0720	
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	R0730	
Pogojne obveznosti	R0740	
Rezervacije, razen zavarovalno-tehničnih rezervacij	R0750	66.087
Obveznosti iz naslova pokojninskih shem	R0760	
Depoziti pozavarovateljev	R0770	
Odložene obveznosti za davek	R0780	15
Izvedeni finančni instrumenti	R0790	
Zneski, dolgovani kreditnim institucijam	R0800	
Finančne obveznosti, razen zneskov, dolgovanih kreditnim institucijam	R0810	
Obveznosti iz naslova zavarovanja in obveznosti do posrednikov	R0820	
Obveznosti iz naslova pozavarovanja	R0830	
Obveznosti (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	R0840	221.958
Podrejene obveznosti	R0850	
Podrejene obveznosti, ki niso del osnovnih lastnih sredstev	R0860	
Podrejene obveznosti, ki so del osnovnih lastnih sredstev	R0870	
Vse druge obveznosti, ki niso prikazane drugje	R0880	41.470
OBVEZNOSTI SKUPAJ	R0900	329.553
PRESEŽEK SREDSTEV NAD OBVEZNOSTMI	R1000	13.663.129

S.05.01.02 – Premije, zahtevki in odhodki po vrstah poslovanja
Življenje

		Vrsta poslovanja za: obveznosti iz življenjskih zavarovanj Zavarovanje z udeležbo pri dobičku	Skupaj
		C0220	C0300
Obračunane premije			
Bruto	R1410	360	360
Delež pozavarovateljev	R1420		
Neto	R1500	360	360
Prihodki od premije			
Bruto	R1510	240	240
Delež pozavarovateljev	R1520		
Neto	R1600	240	240
Odhodki za škode			
Bruto	R1610		
Delež pozavarovateljev	R1620		
Neto	R1700		
Spremembe drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij			
Bruto	R1710		
Delež pozavarovateljev	R1720		
Neto	R1800		
Odhodki		96.955	96.955
Drugi odhodki	R1900		228.891
Odhodki skupaj	R2500		325.845

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

		Zavarovanje z udeležbo pri dobičku	Skupaj (življenjska zavarovanja razen zdravstvenih, vključno z na enoto premoženja vezanimi zavarovanji)
		C0020	C0150
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	R0010		
Skupaj izterljivi zneski iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotne stranke pri ZTR, izračunanih kot celota	R0020		
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot vsota najboljše ocene in marže za tveganje			
Najboljša ocena			
Bruto najboljša ocena	R0030	-965	-965
Skupaj izterljivi zneski iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotne stranke	R0080		
Najboljša ocena, zmanjšana za izterljive zneske iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja, skupaj	R0090	-965	-965
Marža za tveganje	R0100	989	989
Znesek prehodnega odbitka pri zavarovalno-tehničnih rezervacijah			
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	R0110		
Najboljša ocena	R0120		
Marža za tveganje	R0130		
ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE SKUPAJ	R0200	24	24

S.23.01.01 – Lastna sredstva
Lastna sredstva

		Skupaj	Stopnja 1 – neomejene postavke	Stopnja 1 – omejene postavke	Stopnja 2	Stopnja 3
		E001B	E002B	E003B	E004B	E005B
Osnovna lastna sredstva pred odbitkom za udeležbe v drugih subjektih finančnega sektorja, kot je predvideno v členu 68 Delegirane uredbe (EU) 2015/35						
Navadne delnice (skupaj z lastnimi delnicami)	R0010	14.000.000	14.000.000			
Vplačani presežek kapitala v zvezi z navadnimi delnicami	R0030					
Ustanovni kapital, prispevki članov ali enakovredna postavka osnovnih lastnih sredstev družb za vzajemno zavarovanje ali družb, ki delujejo po načelu vzajemnosti	R0040					
Sredstva na podrejenih računih članov družbe za vzajemno zavarovanje	R0050					
Presežek sredstev	R0070					
Prednostne delnice	R0090					
Vplačani presežek kapitala v zvezi s prednostnimi delnicami	R0110					
Uskladišne rezerve	R0130	-336.871	-336.871			
Podrejene obveznosti	R0140					
Znesek neto odloženih terjatev za davek	R0160					
Druge postavke lastnih sredstev, ki jih je nadzorni organ odobril kot osnovna lastna sredstva in ki niso navedene zgoraj	R0180					
Lastna sredstva iz računovodskih izkazov, ki ne bi smela biti predstavljena v okviru uskladišnih rezerv in ne izpolnjujejo meril za razvrstitev kot lastna sredstva po Solventnosti II						
Lastna sredstva iz računovodskih izkazov, ki ne bi smela biti predstavljena v okviru uskladišnih rezerv in ne izpolnjujejo meril za razvrstitev kot lastna sredstva po Solventnosti II	R0220					
Odbitki						
Odbitki za udeležbe v finančnih in kreditnih institucijah	R0230					
Skupna osnovna lastna sredstva po odbitkih	R0290	13.663.129	13.663.129			
Pomožna lastna sredstva						
Nevplačane in nepoklicane navadne delnice, ki se jih lahko vpokliče na zahtevo	R0300					
Nevplačan in nepoklican ustanovni kapital, prispevki članov ali enakovredna postavka osnovnih lastnih sredstev družb za vzajemno zavarovanje ali družb, ki delujejo po načelu vzajemnosti, ki se jih lahko vpokliče na zahtevo	R0310					
Nevplačane in nepoklicane prednostne delnice, ki se jih lahko vpokliče na zahtevo	R0320					
Pravno zavezujoča zaveza vpisa in plačila podrejenih obveznosti na zahtevo	R0330					
Akreditivi in jamstva v skladu s členom 96(2) Direktive 2009/138/ES	R0340					
Akreditivi in jamstva, razen tistih v skladu s členom 96(2) Direktive 2009/138/ES	R0350					
Pozivi članom za dodatne prispevke v skladu s prvim pododstavkom člena 96(3) Direktive 2009/138/ES	R0360					
Pozivi članom za dodatne prispevke, razen tistih v skladu s prvim pododstavkom člena 96(3) Direktive 2009/138/ES	R0370					
Druge pomožna lastna sredstva	R0390					
Skupaj pomožna lastna sredstva	R0400					
Razpoložljiva in primerna lastna sredstva						
Skupna razpoložljiva lastna sredstva za izpolnjevanje SCR	R0500	13.663.129	13.663.129			
Skupna razpoložljiva lastna sredstva za izpolnjevanje MCR	R0510	13.663.129	13.663.129			
Skupna primerna lastna sredstva za izpolnjevanje SCR	R0540	13.663.129	13.663.129			
Skupna primerna lastna sredstva za izpolnjevanje MCR	R0550	13.663.129	13.663.129			
SCR	R0580	1.966.360				
MCR	R0600	3.700.000				
Razmerje med primernimi lastnimi sredstvi in SCR	R0620	694,84 %				
Skupna primerna lastna sredstva za izpolnjevanje MCR	R0640	369,27 %				

Uskladitvene rezerve

		Skupaj
		€0000
Uskladitvene rezerve		
Presežek sredstev nad obveznostmi	R0700	13.663.129
Lastne delnice (v posesti neposredno in posredno)	R0710	
Predvidljive dividende, razdelitve in dajatve	R0720	
Druge postavke osnovnih lastnih sredstev	R0730	14.000.000
Prilagoditev za omejene postavke lastnih sredstev v zvezi s portfelji uskladitvenih prilagoditev in omejenimi skladi	R0740	
Uskladitvene rezerve skupaj	R0760	-336.871
Pričakovani dobički		
Pričakovani dobički, vključeni v prihodnje premije (EPIFP) – življenjska zavarovanja	R0770	965
Pričakovani dobički, vključeni v prihodnje premije (EPIFP) – neživljenjska zavarovanja	R0780	
Skupni pričakovani dobički, vključeni v prihodnje premije (EPIFP)	R0790	965

S.25.01.21 – Zahtevani solventnostni kapital – za podjetja, ki uporabljajo standardno formulo

Osnovni zahtevani solventnostni kapital

		Bruto zahtevani solventnostni kapital	Poenostavitve
		C0110	C0120
Tržno tveganje	R0010		
Tveganje neplačila nasprotne stranke	R0020	1.966.116	
Tveganje iz pogodb življenjskega zavarovanja	R0030	861	
Tveganje zdravstvenega zavarovanja	R0040		
Tveganje iz pogodb neživljenjskega zavarovanja	R0050		
Razpršenost	R0060	-646	
Tveganje neopredmetenih sredstev	R0070		
Osnovni zahtevani solventnostni kapital	R0100	1.966.331	

Izračun zahtevanega solventnostnega kapitala

		Vrednost
		C0100
Operativno tveganje	R0130	29
Absorpcijske kapacitete zavarovalno-tehničnih rezervacij	R0140	
Absorpcijske kapacitete odloženih davkov	R0150	
Kapitalske zahteve za posle, ki se izvajajo v skladu s členom 4 Direktive 2003/41/ES	R0160	
Zahtevani solventnostni kapital brez kapitalskega pribitka	R0200	1.966.360
Že določen kapitalski pribitek	R0210	
Zahtevani solventnostni kapital	R0220	1.966.360
Druge informacije o SCR		
Kapitalske zahteve za podmodul tveganja lastniških vrednostnih papirjev, ki temelji na trajanju	R0400	
Skupni znesek teoretičnega zahtevanega solventnostnega kapitala za preostali del	R0410	
Skupni znesek teoretičnega zahtevanega solventnostnega kapitala za omejene sklade	R0420	
Skupni znesek teoretičnega zahtevanega solventnostnega kapitala za portfelje uskladih prilagoditev	R0430	
Učinki razpršenosti zaradi združevanja teoretičnega SCR omejenih skladov za potrebe člena 304	R0440	

Osnovni zahtevani solventnostni kapital (USP)

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

Pristop pri davčni stopnji

		Da/Ne
		C0109
Pristop na podlagi povprečne davčne stopnje	R0590	3 – Se ne uporablja, ker se prilagoditev zaradi absorpcijskih

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

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

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

Komponenta linearne formule za obveznosti iz neživljenjskih zavarovanj in pozavarovanj

Rezultat MCRNL		C0010	
		R0010	
		Neto (brez pozavarovanja/namenskih družb) najboljša ocena in ZTR, izračunane kot celota	Neto (brez pozavarovanja) obračunane premije v zadnjih 12 mesecih
		C0020	C0030
Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje za stroške zdravljenja	R0020		
Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje izpada dohodka	R0030		
Nezgodno zavarovanje in nezgodno proporcionalno pozavarovanje zaposlenih	R0040		
Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje avtomobilske odgovornosti	R0050		
Druge zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje motornih vozil	R0060		
Pomorsko, letalsko in transportno zavarovanje ter proporcionalno pozavarovanje	R0070		
Požarno zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje ter zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje druge škode na premoženju	R0080		
Splošno zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje odgovornosti	R0090		
Kreditno in kavcijsko zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje	R0100		
Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje stroškov postopka	R0110		
Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje pomoči	R0120		
Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje različnih finančnih izgub	R0130		
Neproporcionalno zdravstveno pozavarovanje	R0140		
Neproporcionalno pozavarovanje odgovornosti	R0150		
Neproporcionalno pomorsko, letalsko in transportno pozavarovanje	R0160		
Neproporcionalno premoženjsko pozavarovanje	R0170		

Komponenta linearne formule za obveznosti iz življenjskih zavarovanj in pozavarovanj

Rezultat MCRL		C0040	
		R0200	
			-6

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

		Neto (brez pozavarovanja/namenskih družb) najboljša ocena in ZTR, izračunane kot celota	Neto (brez pozavarovanja/namenskih družb) skupni rizični kapital
		C0050	C0060
Obveznosti z udeležbo pri dobičku – zjamčena upravičenja	R0210		
Obveznosti z udeležbo pri dobičku – prihodnja diskrecijska upravičenja	R0220	314	
Obveznosti iz zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja	R0230		
Druge obveznosti iz življenjskih in zdravstvenih (po)zavarovanj	R0240		
Skupni rizični kapital za vse obveznosti iz življenjskega (po)zavarovanja	R0250		15.485

Izračun skupnega minimalnega zahtevanega kapitala (MCR)

		C0070	
		R0300	
Linearni MCR	R0300		-6
SCR	R0310		1,966,360
Zgomja meja MCR	R0320		884,862
Spodnja meja MCR	R0330		491,590
Kombinirani MCR	R0340		491,590
Absolutna spodnja meja (absolutni prag) MCR	R0350		3,700,000
Zahtevani minimalni kapital (MCR)	R0400		3,700,000

