



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 njihovih 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 posloводства	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](#).



Nagovor predsednika Uprave
▶ 7



Trajnostni razvoj v Skupini Triglav
▶ 95

Ostanite obveščeni o našem poslovanju

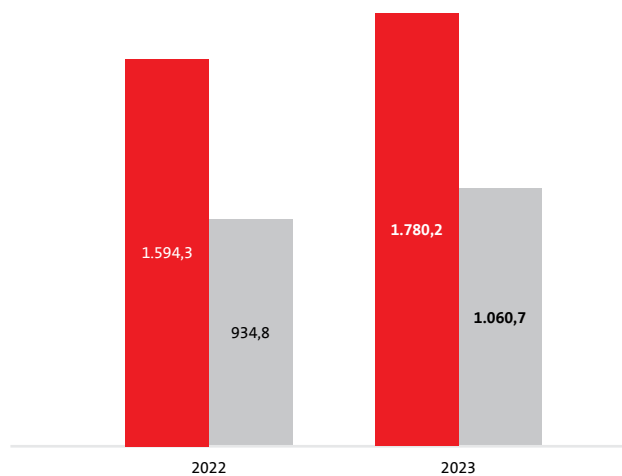
Vlagateljem in obstoječim delničarjem smo za podrobnejše informacije na voljo na spodnjem kontaktu.

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

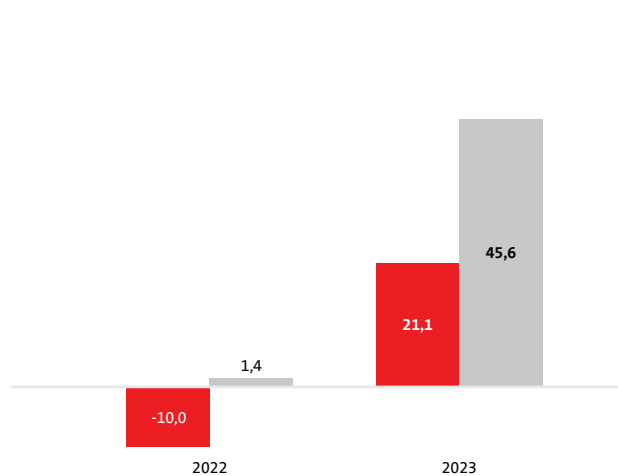
Ključni poudarki poslovanja 2023

Celotni obseg poslovanja v milijonih evrov



■ Skupina Triglav
■ Zavarovalnica Triglav

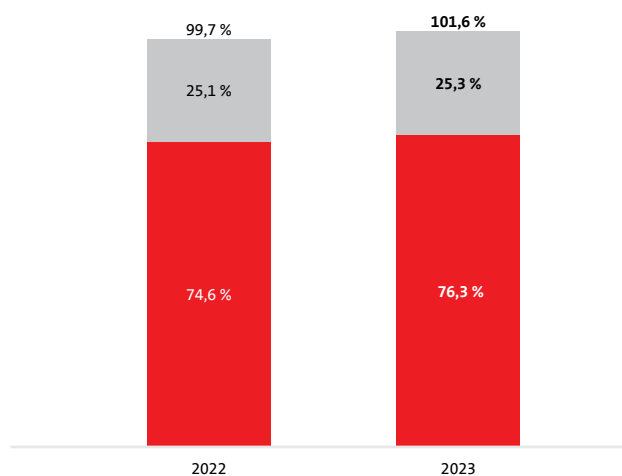
Poslovni izid pred obdavčitvijo v milijonih evrov



■ Skupina Triglav
■ Zavarovalnica Triglav

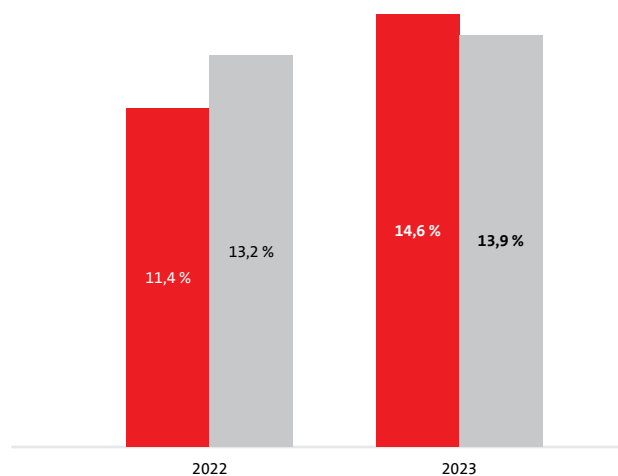


Kombinirani količnik Premoženje in Zdravje Skupine Triglav



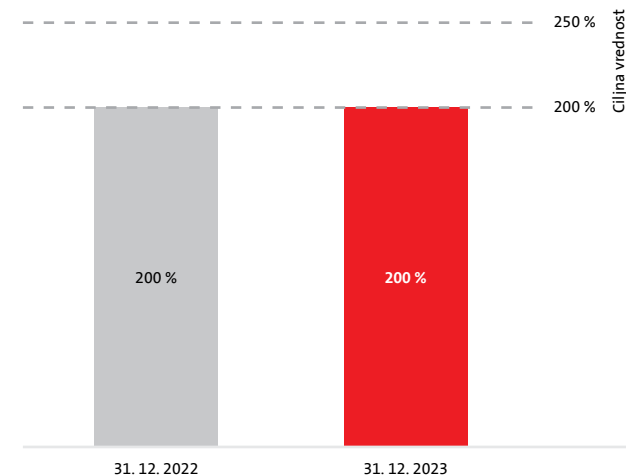
■ Škodni količnik
■ Odhodkovni količnik

Donosnost novega posla Življenje in pokojnine

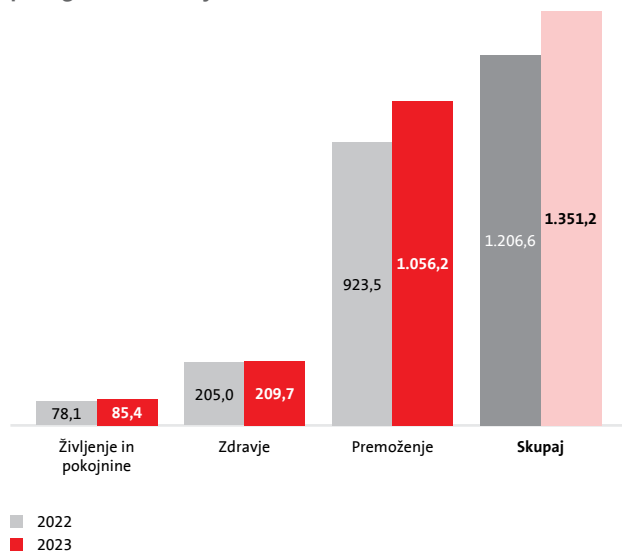


■ Skupina Triglav
■ Zavarovalnica Triglav

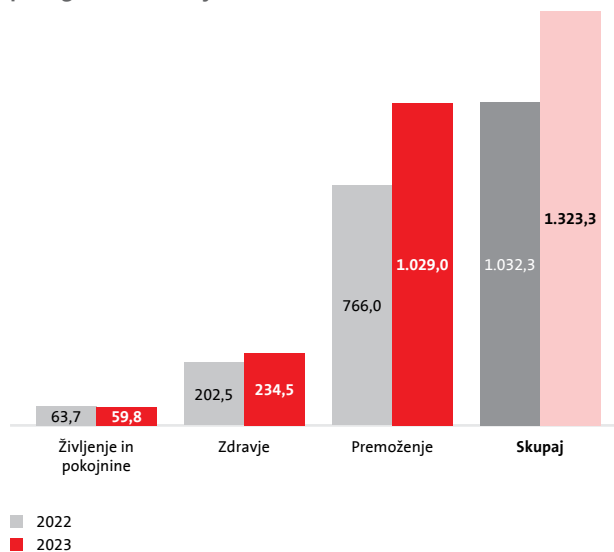
Količnik kapitalske ustreznosti Skupine Triglav



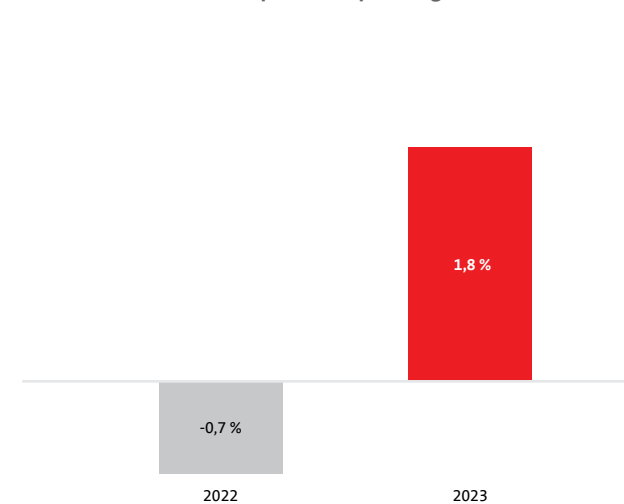
Prihodki od zavarovalnih storitev Skupine Triglav po segmentih v milijonih evrov



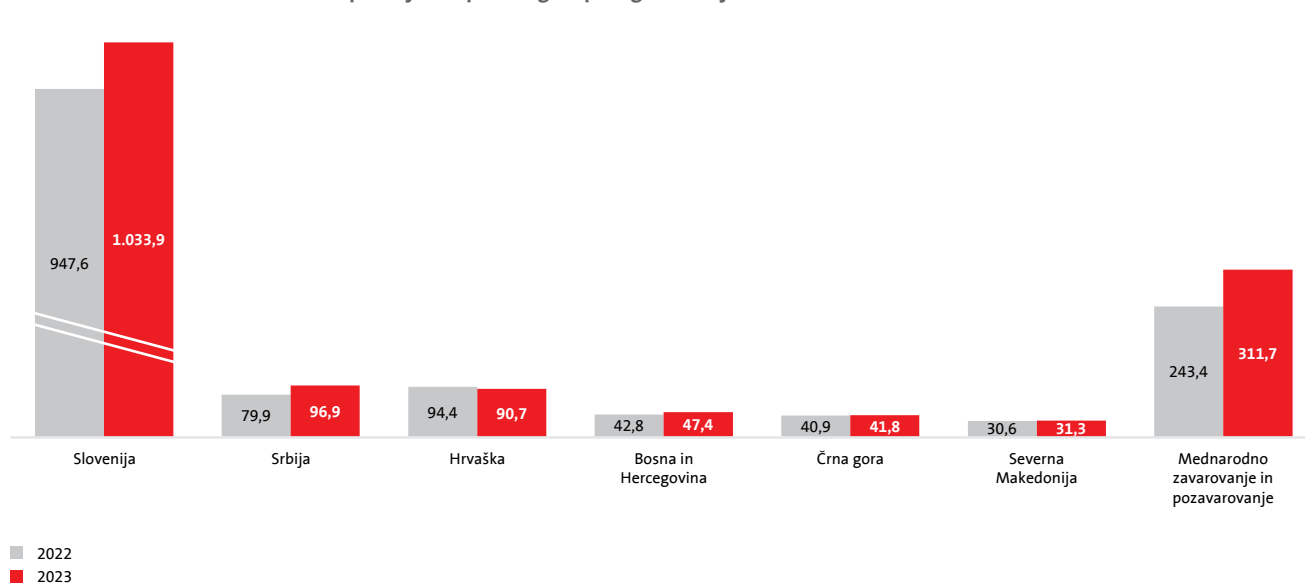
Odhodki od zavarovalnih storitev Skupine Triglav po segmentih v milijonih evrov



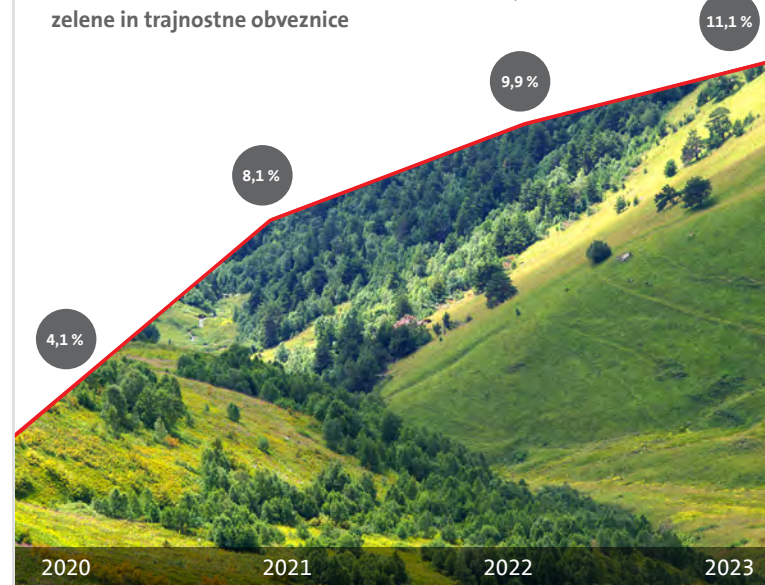
Čista dobičkonosnost kapitala Skupine Triglav



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 Uprave¹



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 števil 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 upravljalcev 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 prilagajamo 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 nevtralnino 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

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](#).

2.3 Okoljski, družbeni in upravljavski (ESG) vidiki poslovanja Skupine Triglav⁴

	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 znanec in prijateljcem.

**** 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 poročila⁵

Zavarovalnica Triglav, d.d., Ljubljana
Miklošičeva cesta 19, 1000 Ljubljana
Blaž Kmetec, izvršni direktor za finance in kontroling
Elektronski naslov: blaz.kmetec@triglav.si

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 predstavnik delničarjev imenovana Monica Cramer Manhem in Tim Umberger, kot predstavnik delavcev pa Aleš Košiček in Janja Strmljan Čevnja. Podrobneje v točki [5.3 Organi upravljanja Zavarovalnice Triglav](#).

Trajnostni razvoj v Skupini Triglav:

VSkupini 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 četrтка, 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.

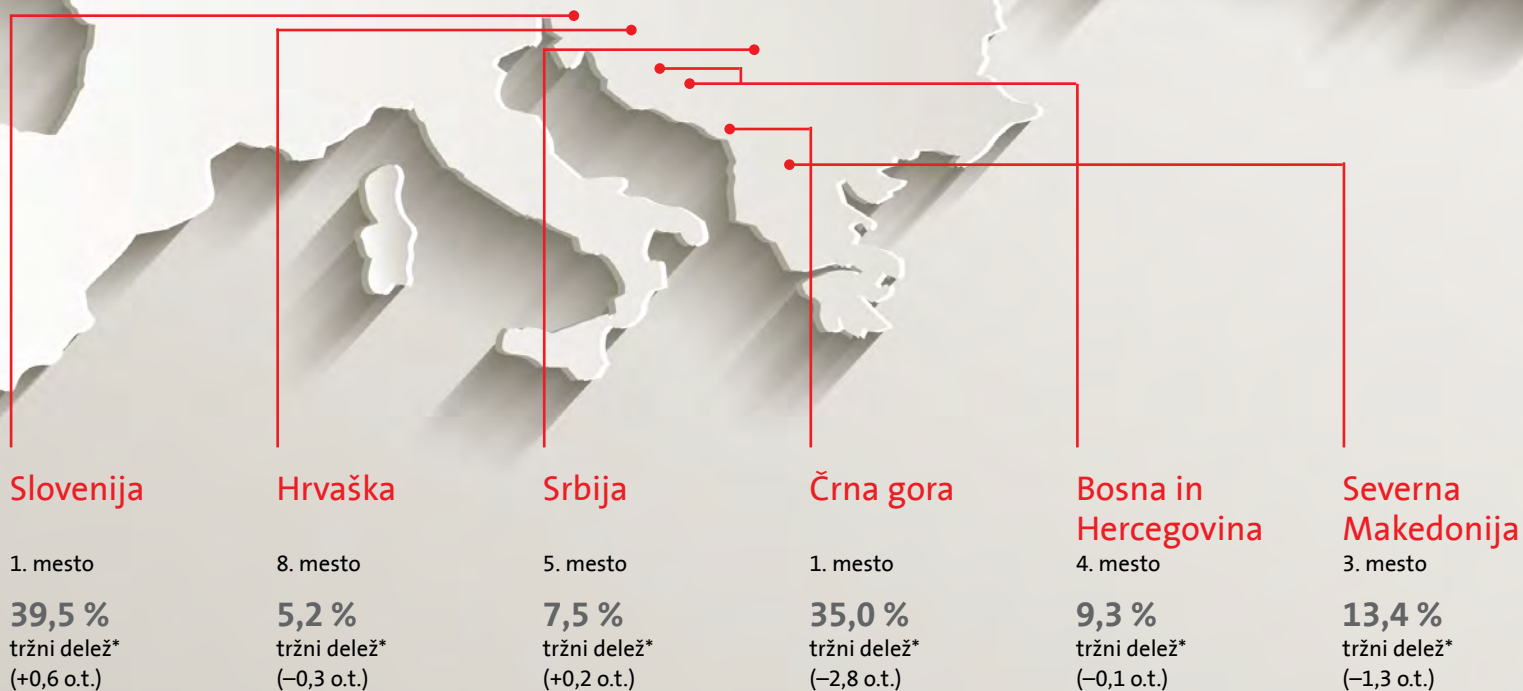
** Tiha obdobja so obdobja pred objavo podatkov o poslovanju. V teh obdobjih Zavarovalnica Triglav javnosti ne daje informacij o poslovanju.

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 Triglav⁶⁾

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.



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

2.6.1 Model ustvarjanja vrednosti Skupine Triglav

Viri, s katerimi ustvarjamo vrednost

Ekonomsko-upravljavski

Sredstva za naše poslovanje izhajajo iz čvrste kapitalne 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 →

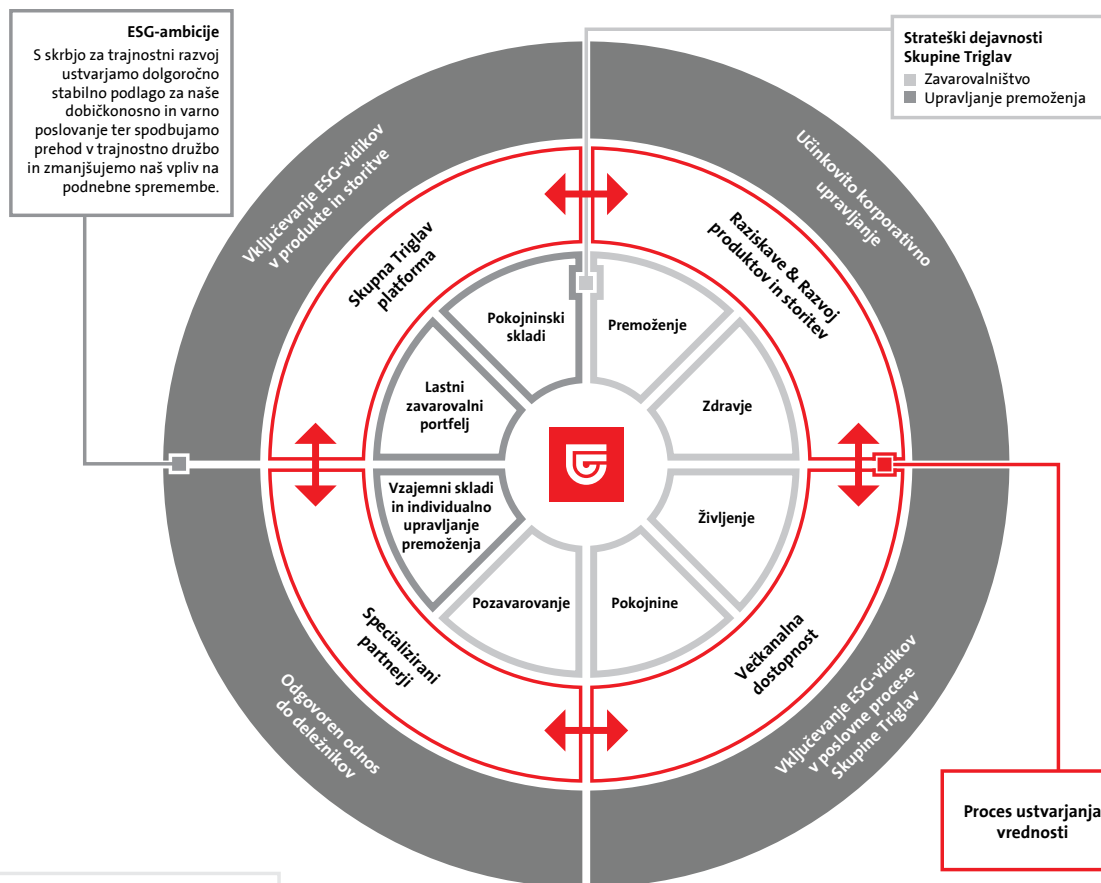
Okoljski

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

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



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 nagradujemo.

- 11.3.2 Odgovoren odnos do zaposlenih →

Stranke/zavarovanci

S ponudbo kakovostnih zavarovalnih in finančnih produktov ter povezanih storitev odgovorjamo 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 →

Naš osrednji prispevek k ciljem SDG



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

2.6.2 Zavarovalništvo

Najobsežnejša strateška dejavnost Skupine Triglav je **zavarovalništvo**. Izvajamo premoženjska, zdravstvena, življenjska in pokojninska zavarovanja ter pozavarovalno dejavnost.

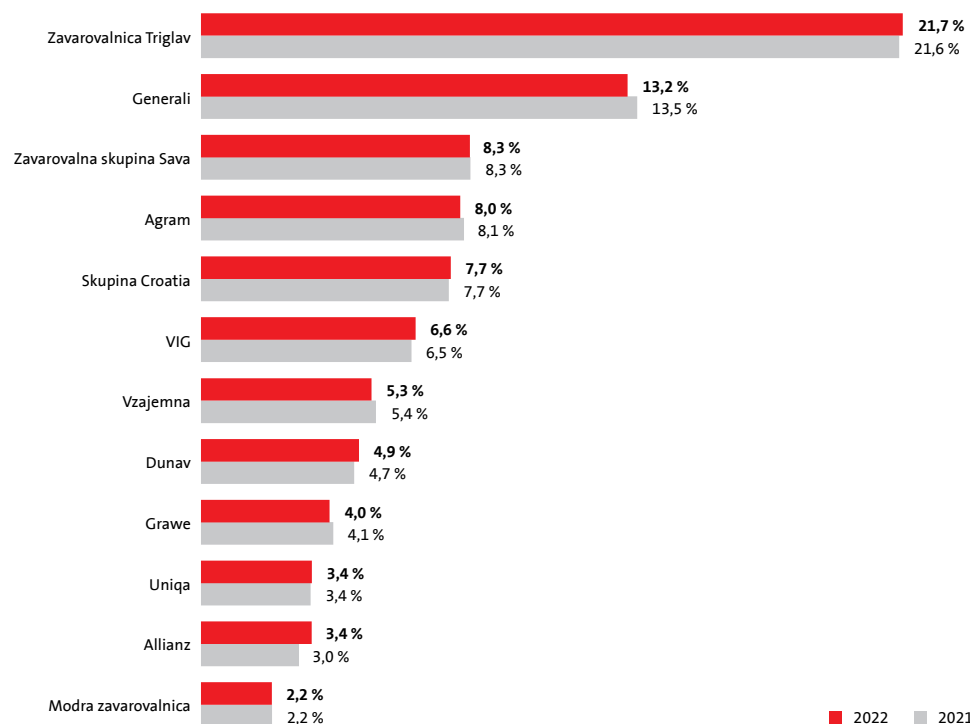
Zavarovalniški del Skupine Triglav sestavljajo:

- **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.

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



* Podatki za leto 2023 še niso na razpolago.

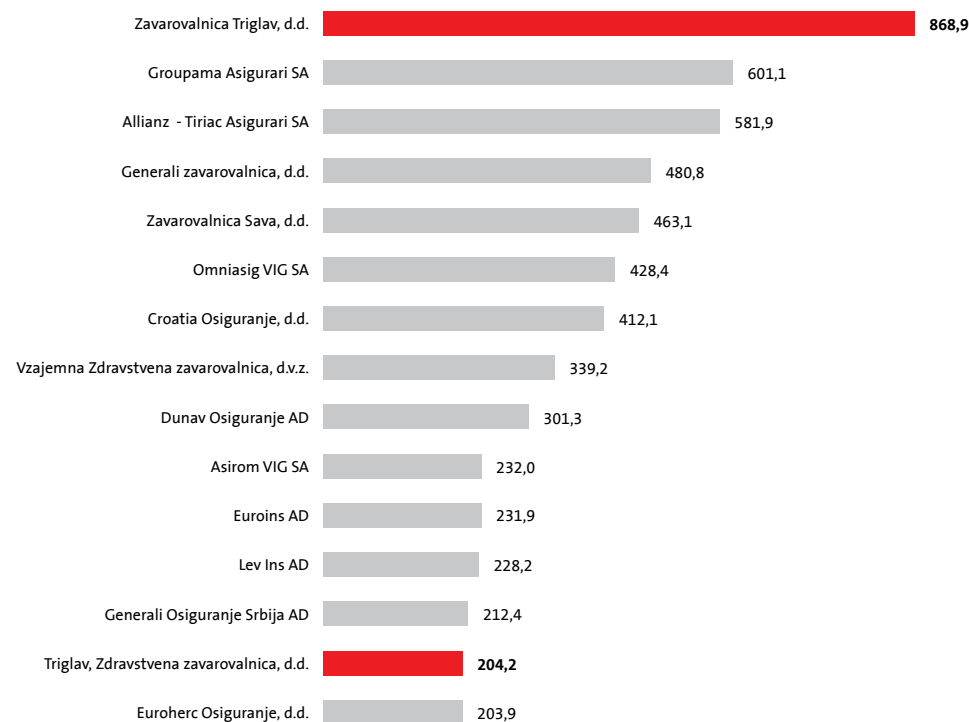
Vir: Izračun Zavarovalnice Triglav na podlagi podatkov nacionalnih agencij za zavarovalni nadzor in zavarovalnih združenj.

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 Triglav ter upravljanje premoženja strank v vzajemnih skladih in individualno preko družb za upravljanje.

Največje zavarovalnice v jugovzhodni Evropi po zbrani zavarovalni premiji v letu 2022 (v milijonih evrov)

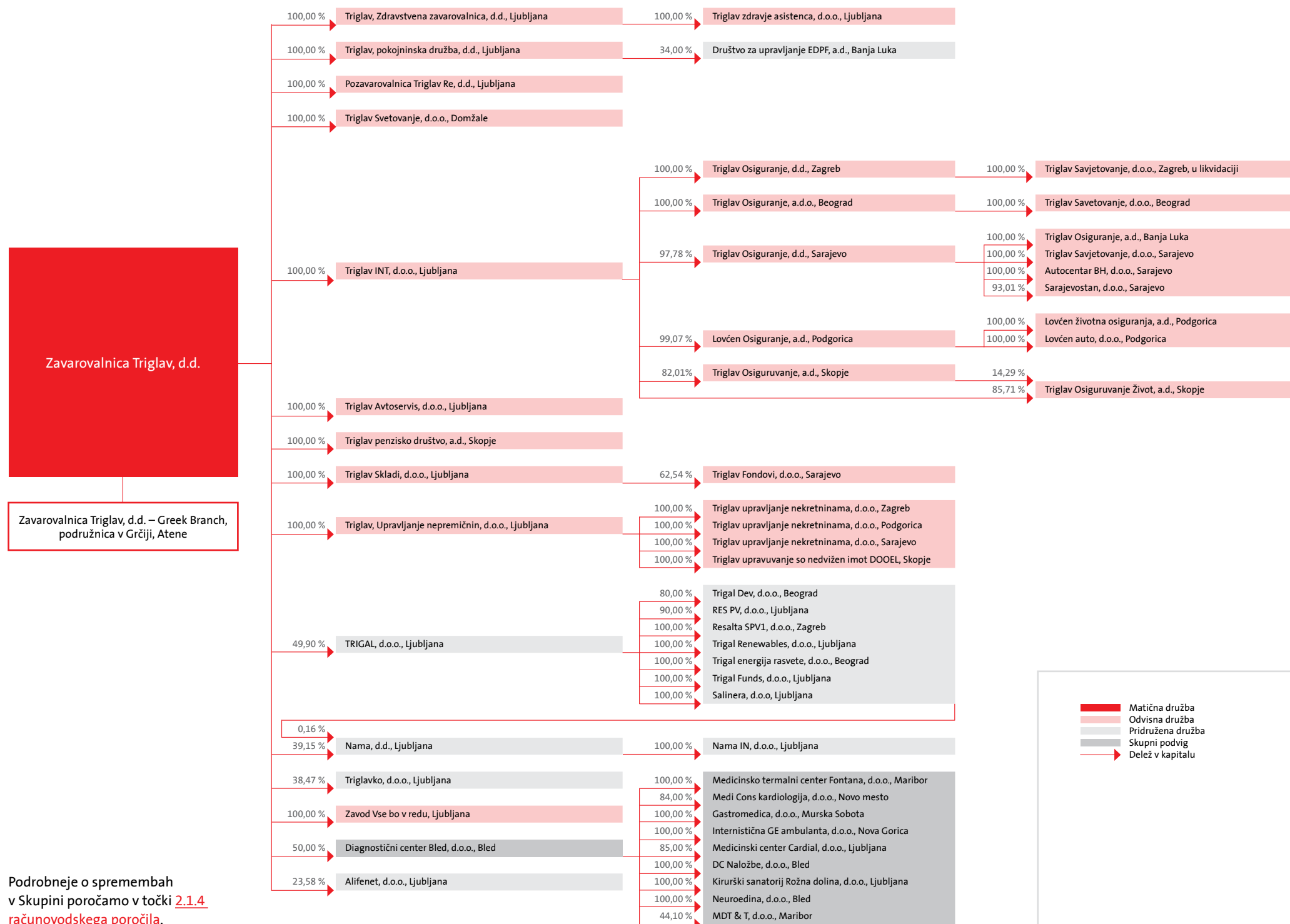


Vir: SeeNews 2023.

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 njenega 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 sestel 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 zagotovitvi;

- 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 kibernetске 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 prejeme

V letu 2023 se je Komisija za imenovanja in prejeme sestala na desetih sejah. Njene pomembnejše aktivnosti so bile:

- priprava predlogov obdobjnih 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 prejema 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 zagotovitvi;
- 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 obdobjno 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 poglobitve 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 obdobjna 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 obdobjno izvaja postopek samoocenjevanja, upošteva 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 ugotovitev 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 pooblaščen revizor, ključni revizijski partner, ki je Revizijski komisiji in Nadzornemu svetu podal zelena 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 pooblaščen 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 pooblaščen 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 pooblaščen revizijska družba Deloitte revizija, d.o.o., Ljubljana, in skladno s 6. odstavkom 294.b člena ZGD-1 izdala revizorjevo poročilo z omejenim zagotovitvilo, 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 pooblaščen 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 upravljammo 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. Dvigavanje 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, zavarovalništvu 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 kibernetška 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, kibernetško 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 kibernetškimi 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 kibernetške zaščite in asistenčne storitve za boljšo pripravljenost na izzive poslovanja na daljavo in kibernetške 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 (kibernetška) 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 krepí 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 2022–2025⁷

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

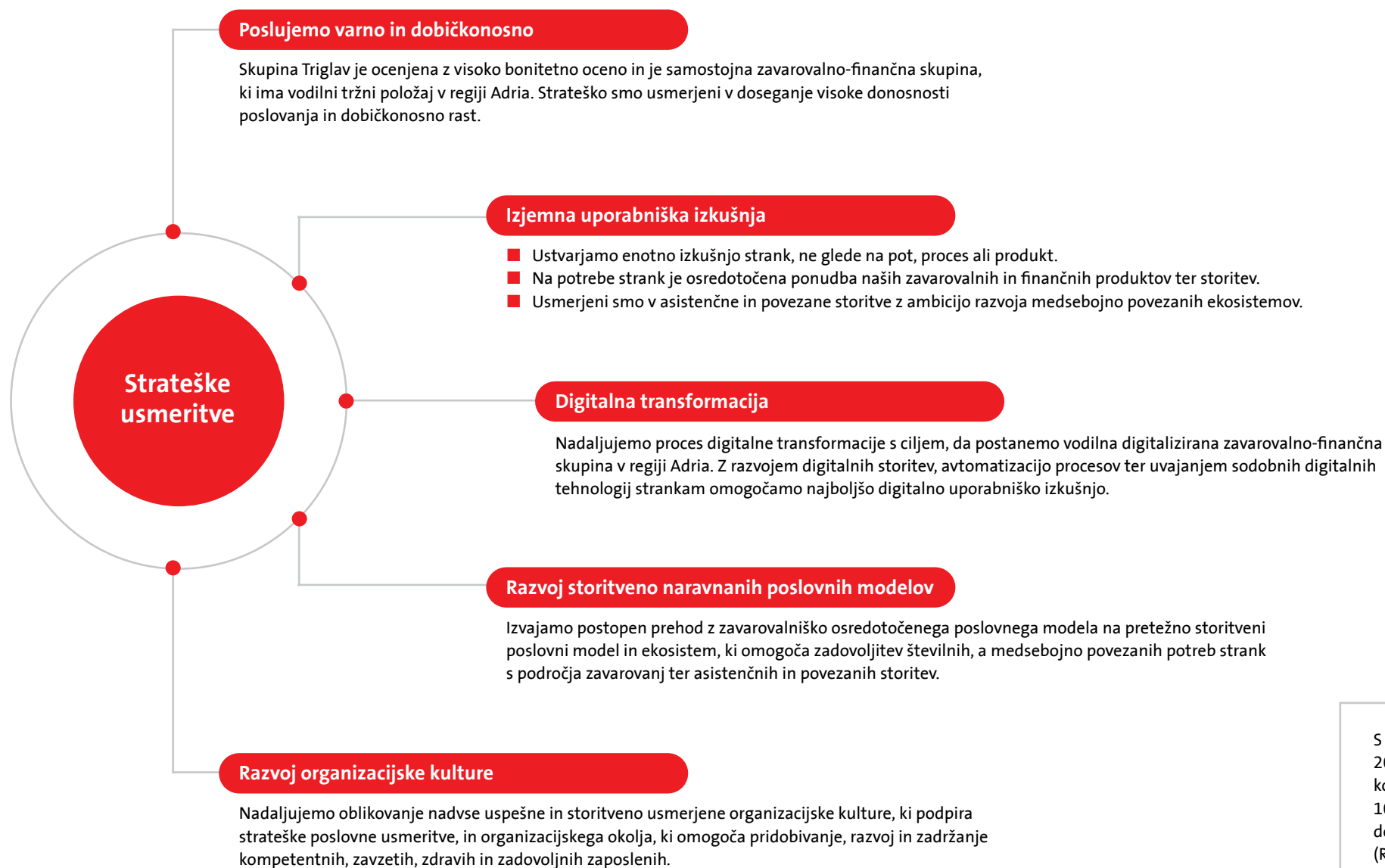
Zavarovalništvo

- 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.



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 2023⁸

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 poglobljamo 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.

■ Varo 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.

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: vpeljeni 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: vpeljeni 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 poslovođenje 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 zaveznitva: 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, ukinitve 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, načrtano 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 Triglav⁹

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.

- 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, obdobje, 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 obdobje 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 vloške. 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 2023¹⁰

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	Poslovođenje, 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 združitve 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 poslovođenja in organizacije	Poslovođenje in organizacija, strateško vodenje, zavarovalništvo, finančni management, finančni trgi in analize, upravljanje premoženja, aktuarske analize, upravljanje tveganj	<ul style="list-style-type: none"> ■ Triglav, 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	Poslovođenje, strateško vodenje, gospodarsko pravo, zavarovalništvo, marketing	<ul style="list-style-type: none"> ■ 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	Poslovođenje, strateško vodenje, gospodarsko pravo, zavarovalništvo, kadri in organizacija, delavsko zastopanje	<ul style="list-style-type: none"> ■ 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	<ul style="list-style-type: none"> ■ 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.

Prejemki članov Uprave¹¹

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 poslovnih 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, upravljalški) ali druga nefinančna merila uspešnosti poslovanja.

Podrobneje se spremenljivi prejemek opredeli z metodologijo, ki jo potrди 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, obdobje, 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](#)).

Novembra 2023 je bil izveden postopek obdobjnega 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 obdobjno ocenjeni kot usposobljeni in primerni. Vinko Letnar, ki ga je Svet delavcev imenoval za člana Nadzornega sveta, predstavnika delavcev, pri pripravi obdobjne 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 obdobjnega 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 naštetu 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 odtujanju 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 odtujanju 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 2023¹²

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												
		Revizijska komisija	Član	6 od 7											
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	Predsednik od 29. 5. 2023	
	Član	3. 6. 2020	3. 6. 2024	10 od 10									Strateška komisija	Član od 25. 5. 2023	1 od 2
	Namestnik predsednika	30. 8. 2023	3. 6. 2024												
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 1. 6. 2019	31. 5. 2019 1. 6. 2023	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
	Strateška komisija	Član do 28. 5. 2023	1 od 2												
Branko Gorjan	Član	14. 3. 1995 1. 6. 2019	30. 5. 2015 1. 6. 2023	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
	Revizijska komisija	Član do 28. 5. 2023	4 od 7												
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	/	Nominacijski odbor	Član	5 od 5
	Strateška komisija	Član od 1. 9. 2023	2 od 7												
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; Somp 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 poslovedenja 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 pravica	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 Svoltjšak	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.

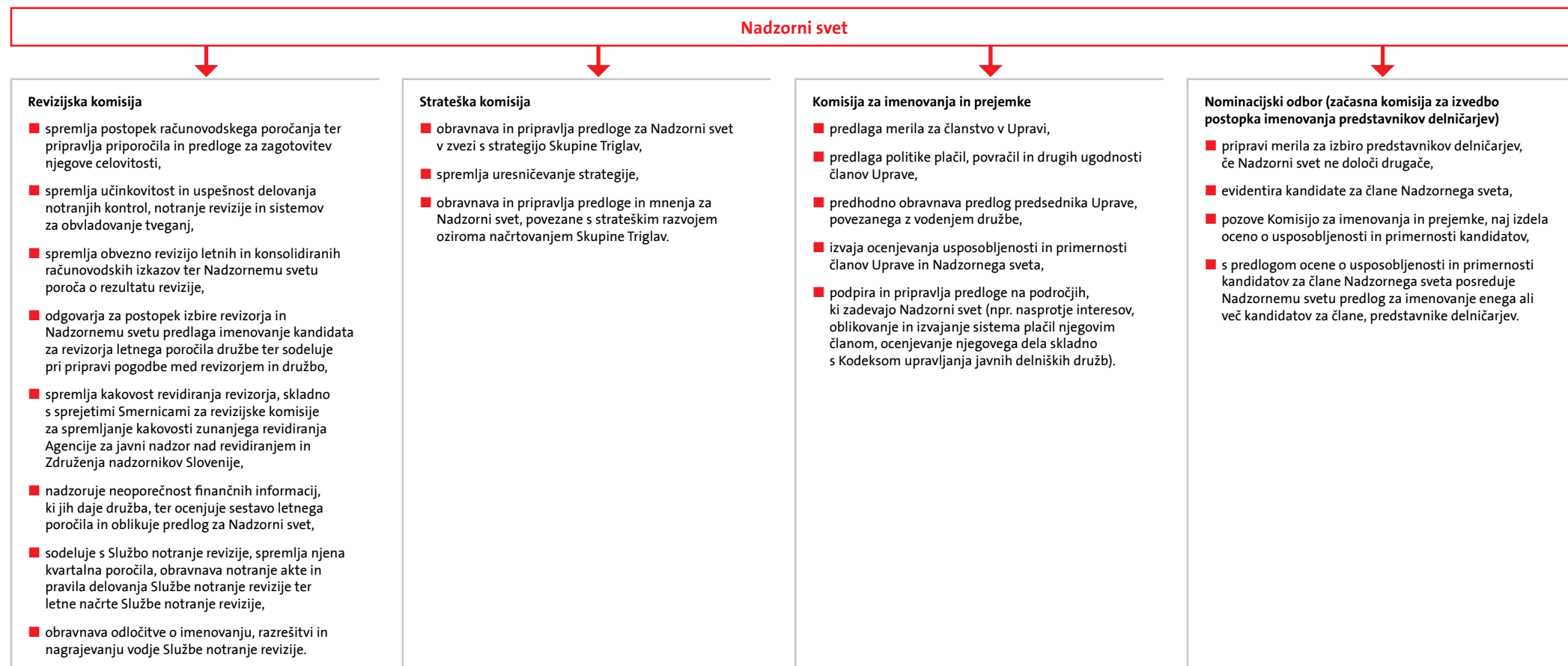
S podpisom Izjave o neodvisnosti in lojalnosti, ki je dostopna na spletnih straneh družbe, so se člani Nadzornega sveta opredelili do izpolnjevanja kriterijev nasprotja interesov iz priloge B Kodeksa. Podatki o prejemkih članov Nadzornega sveta so navedeni v točki [4.4 računovodskega dela Letnega poročila](#). Njihovi prejemki so bili skladni s sklepom 41. skupščine Zavarovalnice Triglav.

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



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.

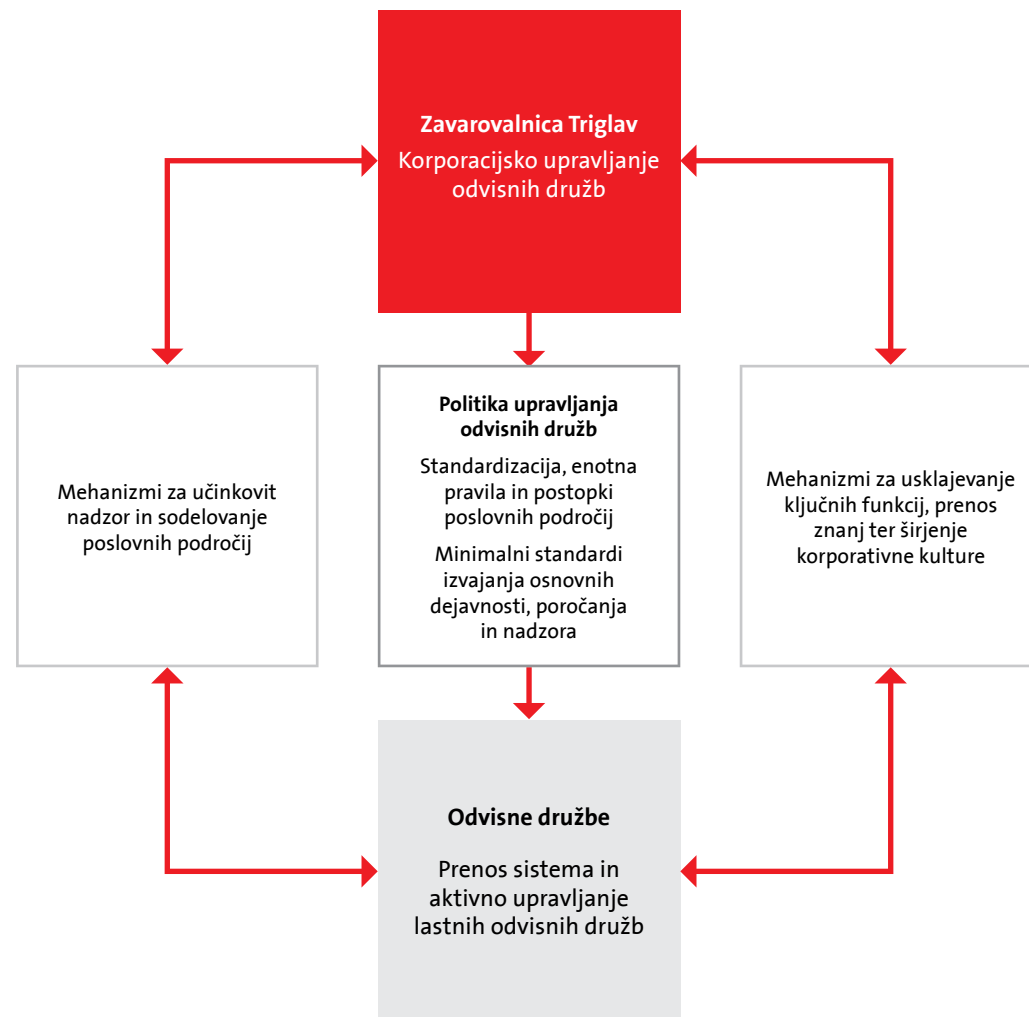
5.4 Vodenje in upravljanje odvisnih družb¹³

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



Sistem upravljanja se na ravni Skupine izvaja kot korporativno upravljanje z aktivnim izvrševanjem upravljaljskih 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 specifično dejavnost 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 Veselinovič, Katja Modec, Janko Šemrov
Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d., Ljubljana	Meta Berk Skok – predsednica, Tomaž Žust – član uprave	Nadzorni svet: Uroš Ivanc – predsednik, Nataša Veselinovič, 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 Veselinovič, 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 Veselinovič, Marica Makoter, Barbara Gorjup, Miran Kraševc
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 Djekanovič – direktor	Nadzorni svet: Uroš Ivanc – predsednik, Nataša Veselinovič, Saša Kovačič
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 Višnjic – članica uprave	Nadzorni svet: Uroš Ivanc – predsednik, Tedo Djekanovič, 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 Djekanovič – predsednik, Fejsal Hrustanović, Vuk Šušić, Gorazd Jenko, Milan Tomažević
Črna gora		
Lovćen Osiguranje, a.d., Podgorica	Matjaž Božič – glavni izvršni direktor, Stanko Mugoša – izvršni direktor	Odbor direktorjev: Tedo Djekanovič – 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 Djekanovič – predsednik, Janko Šemrov, Ivica Vulić, Aleš Levstek, Gorazd Jamnik
Triglav Osiguranje, a.d., Banja Luka	Janez Rožmarin – direktor, Dejan Vujić – 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 Djekanovič – 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 Djekanovič – 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 Vujić

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 neobstoje 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



Uroš Ivanc
član Uprave



Tadej Čoroli
član Uprave



Marica Makoter
članica Uprave



Blaž Jakič
član Uprave



6. Delnica in delničarji Zavarovalnice Triglav

- Delnica Zavarovalnice Triglav je 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.

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.](#)



»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

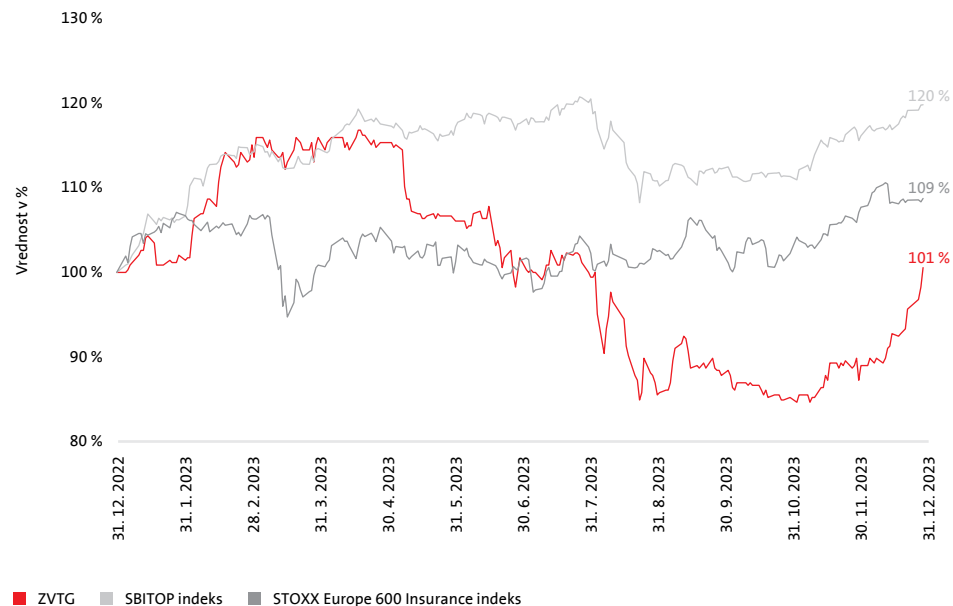
6.1 Delnica Zavarovalnice Triglav

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.

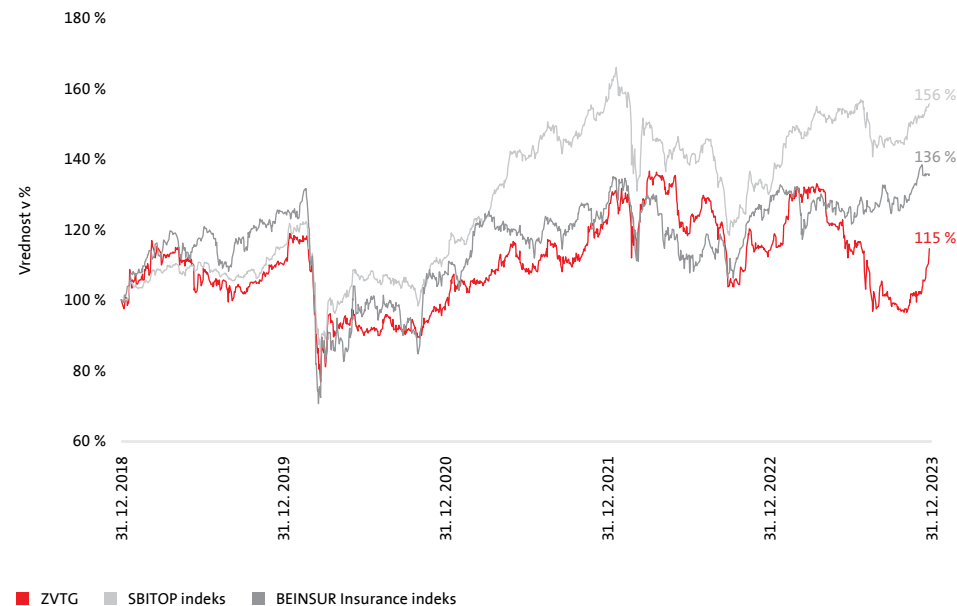
V zahtevnih poslovnih razmerah, ki so vplivale na tečaj delnice ZVTG, je **celotna letna donosnost** delnice znašala **7,8 odstotka**, od tega je bil dividendni donos 7,2-odstoten. Kazalnik tržne cene delnice glede na njeno knjigovodsko vrednost je bil 0,9.

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 četrtno 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 upravljaljskih 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.

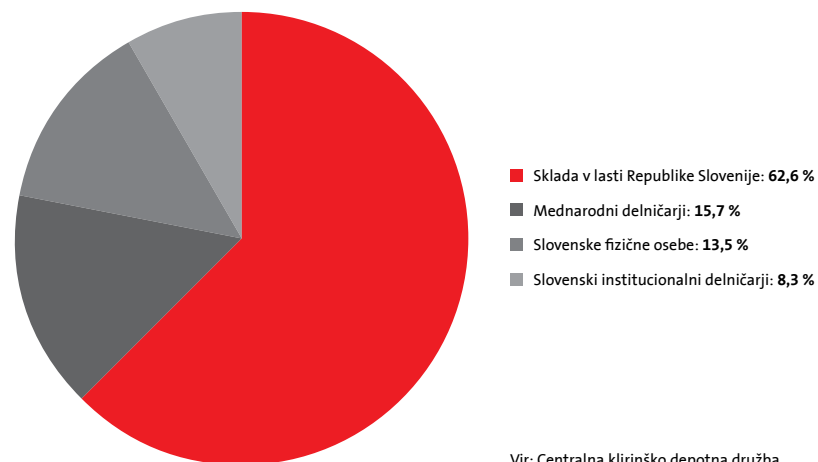
6.3 Lastniška struktura¹⁴

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.

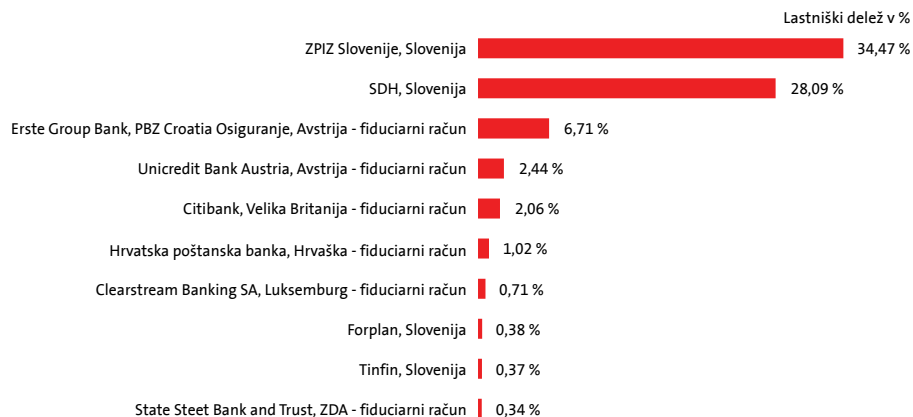
V prostem obtoku, torej v lasti delničarjev z manj kot 5-odstotnim lastniškim deležem, je 30,7 odstotka delnic Zavarovalnice Triglav. Ta delež ostaja stabilen in je bil ob koncu leta razpršen med 8453 imetniki oz. delničarji iz 30 držav. Med njimi je bilo **okoli 40 mednarodnih bank s fiduciarnimi računi 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

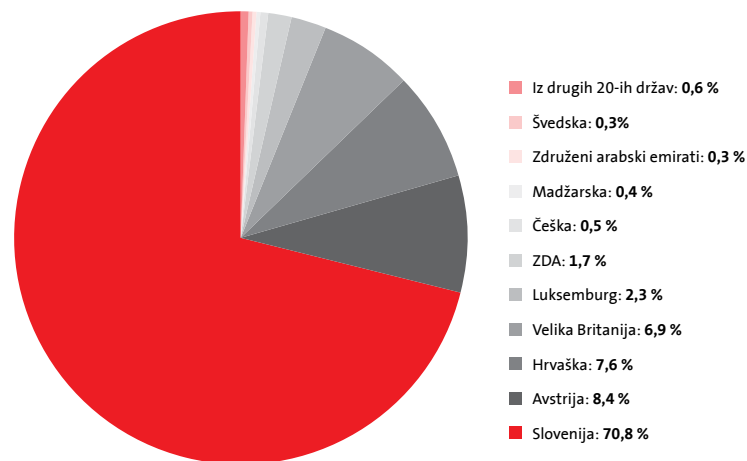


Deset največjih imetnikov delnic Zavarovalnice Triglav na 31. 12. 2023



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 %

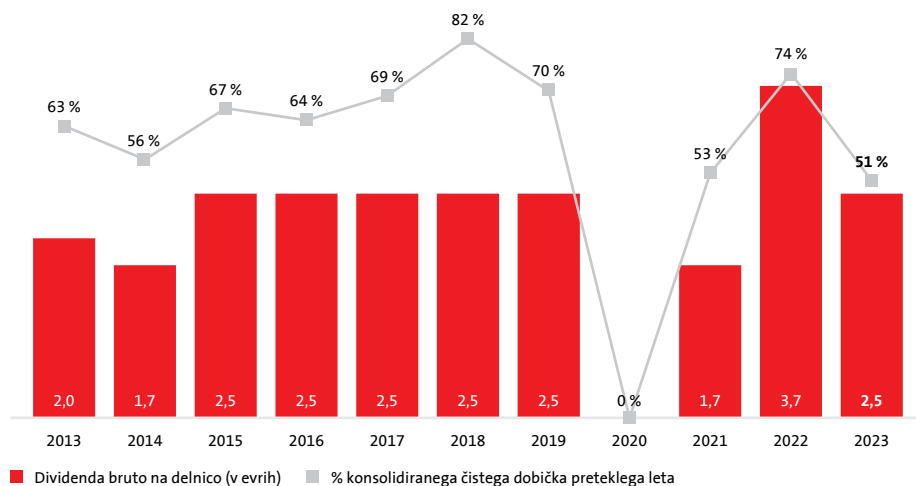
6.4 Dividende in dividendna politika

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 vlagatelji¹⁵

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 borzoinformacijskem 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

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
		Stabilna	S&P Global Ratings
		Stabilna	S&P Global Ratings
2013	A-	Stabilna	AM Best
			BBB+
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 kapitalizirano na ravni najmanj »AA« (po S&P kapitalnem 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
Datum prvega odpoklica	22. 10. 2029
Datum dospelja	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 poplavalne 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 Triglav¹⁶

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 in 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 škod 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 februarkega 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 ukinitve 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](#).

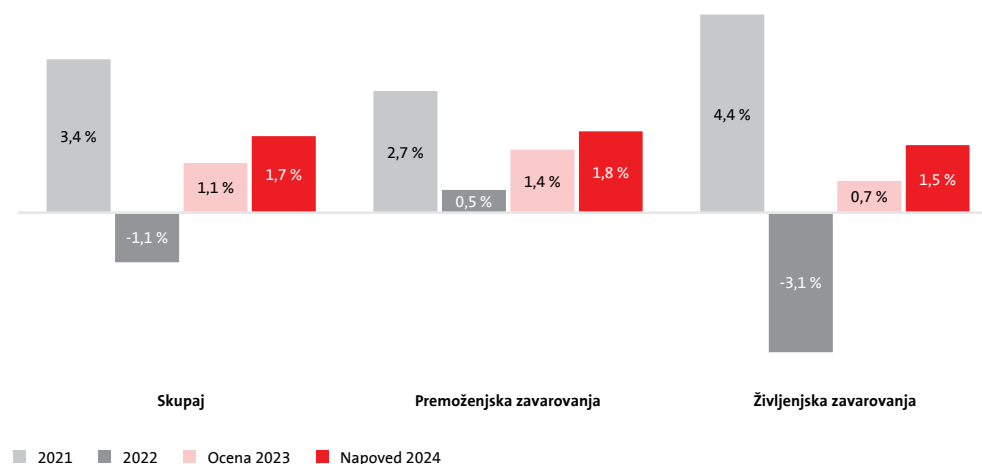
7.3 Svetovni zavarovalni trg

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 gospodinjestev 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 Triglav¹⁷

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 statistiko Crne Gore (3. četrletje 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 Srbije.

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 Srbija***	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.

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

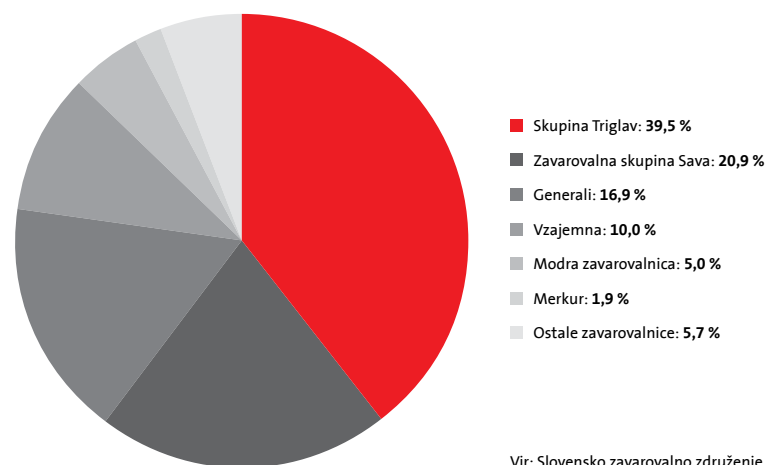
Premija na prebivalca (podatki za leto 2022)	1.329 evrov
Delež zavarovalne premije v BDP (podatki za leto 2022)	4,8 odstotka
Indeks rasti zavarovalnega trga v letu 2023	109,1

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



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 dohodek 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 živотно 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.

7,5 %

tržni delež
Skupine Triglav

(podatki za obdobje
1–9 2023)

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.



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 energetska 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 **Lovčen Osiguranje** in **Lovčen 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.

9,3 %
tržni delež
Skupine Triglav

**Bosna in
Hercegovina**

4. mesto

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.



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 Osiguranje 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 Osiguranje, 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 Osiguranje 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

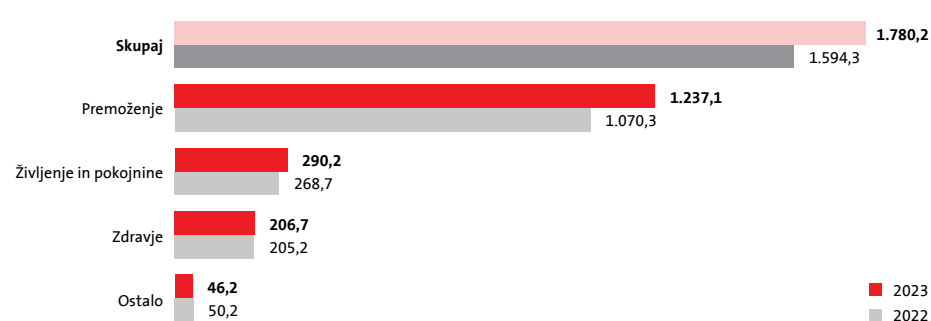
Severna
Makedonija

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 zahtevnih 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)

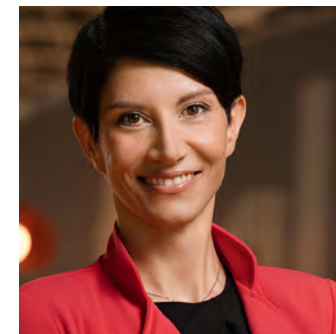


Skupina Triglav je poslovala v zahtevnih razmerah, ki so jih zaznamovali ekstremni množični škodni dogodki, spremembe v zdravstvenem sistemu v Sloveniji in še vedno prisotni učinki inflacije. Ob negativnem vplivu teh enkratnih dogodkov je Skupina v letu 2023 dosegla 21,1 milijona evrov **poslovnega izida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

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 preseгла 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.



»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

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.

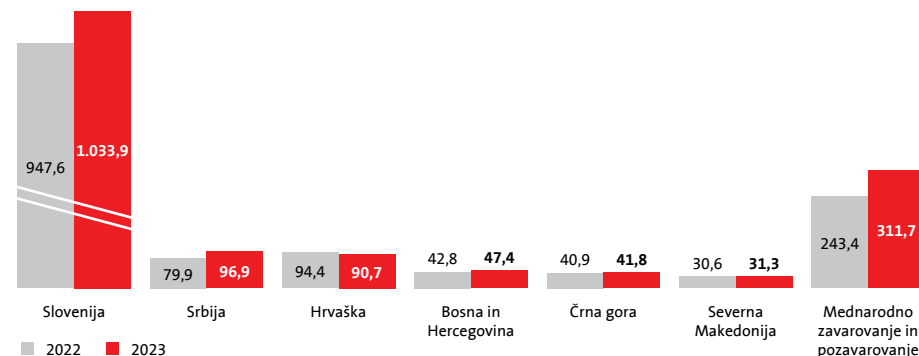
Celotni prihodki Skupine Triglav v višini 1.425,2 milijona evrov so bili večji za 11 odstotkov, k čemur je prispevala njihova visoka rast v segmentu življenjskih in pokojninskih zavarovanj (indeks 115) ter premoženjskih zavarovanj (indeks 114). **Prihodki od zavarovalnih storitev** so bili višji za 12 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)



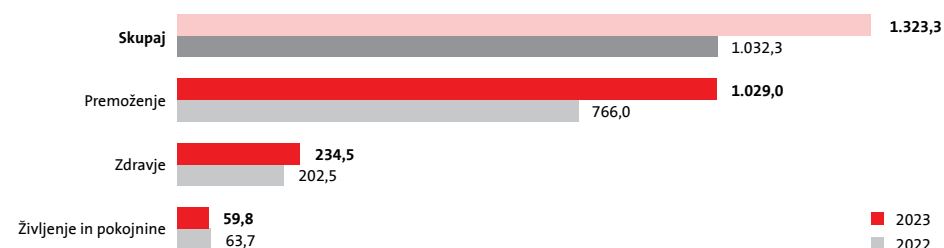
Zavarovalnice Skupine Triglav so v letu 2023 zbrale **1.653,7 milijona evrov konsolidirane obračunane kosmate zavarovalne premije**, kar je 12 odstotkov več kot v letu 2022. Njena rast je bila na slovenskem trgu 9-odstotna, na mednarodnem trgu 28-odstotna, na preostalih trgih regije Adria pa 7-odstotna. 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)



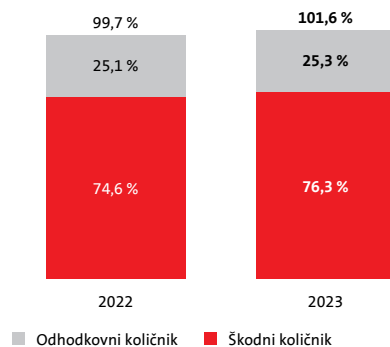
Kombinirani količnik premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj Skupine je znašal 101,6 odstotka ali 1,9 odstotne točke več kot leto prej. Kombinirani količnik premoženjskih zavarovanj je dosegel 99,4 odstotka ali primerjalno 0,3 odstotne točke manj. Na znižanje so, kljub visoki rasti škod, vplivali višji 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

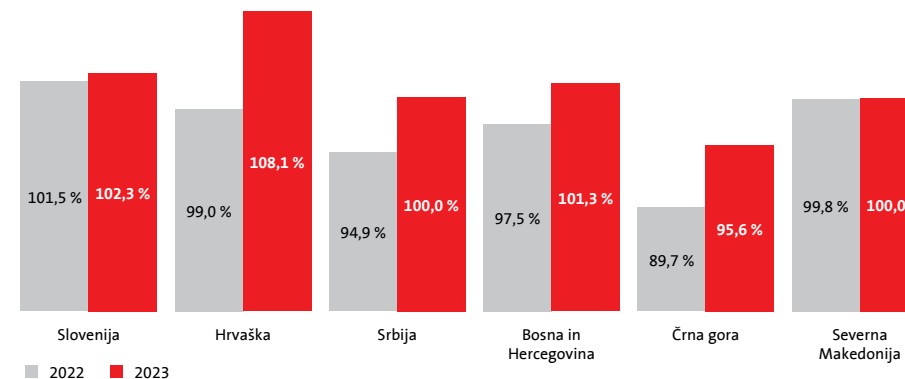
pogodbene storitvene marže v celotni pogodbeni storitveni marži je dosegel 17,8 odstotka, kar je 2,5 odstotne točke manj kot leto prej. Sproščanje pogodbene storitvene marže v poslovni rezultat je v opazovanem obdobju doseglo 39,8 milijona evrov, kar je 22 odstotkov več kot leto prej.

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 upravljalvska 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



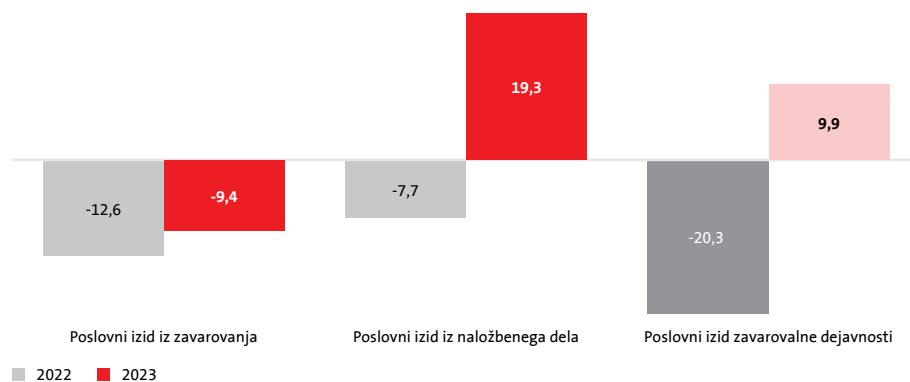
Sestava poslovnega izida pred obdavčitvijo Skupine Triglav

	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

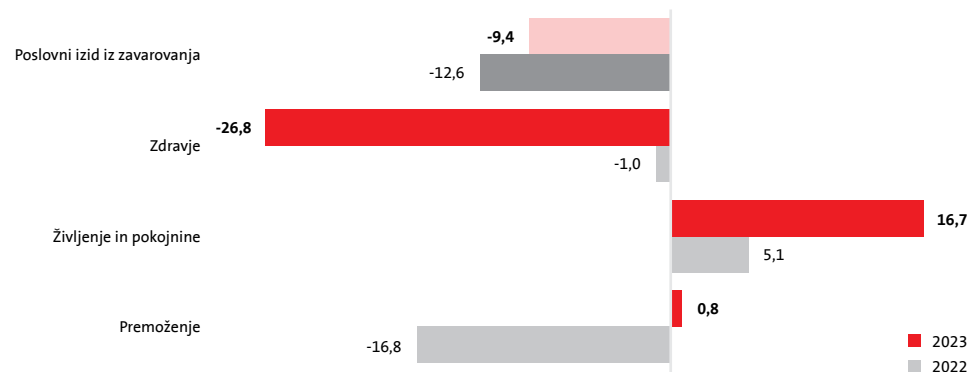
Poslovni izid iz zavarovanja Skupine Triglav je dosegel -9,4 milijona evrov (v preteklem letu, ob upoštevanju novih računovodskih standardov, -12,6 milijona evrov). Na poslovni izid iz zavarovanja premoženjskih zavarovanj (0,8 milijona evrov) je kljub 14-odstotni rasti prihodkov iz zavarovalnih storitev 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)

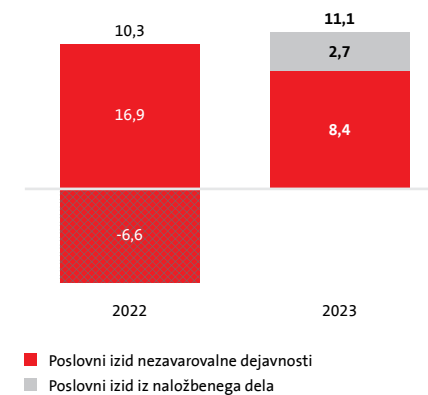


Poslovni izid iz zavarovanja pred obdavčitvijo Skupine Triglav po segmentih (v milijonih evrov)



Poslovni izid pred obdavčitvijo upravljanja premoženja in ostalih nezavarovalnih dejavnosti se je povečal 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).

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 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	

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 upravljaljskih 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 2023/2022	Delež	
	31. 12. 2023	31. 12. 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 preseglili zastavljene strateške cilje.

Trajnostne (ESG) naložbe s fiksnim donosom Skupine Triglav

	Trajnostne naložbe s fiksnim donosom		Indeks 2023/2022	Delež v dolžniških vrednostnih papirjih	
	31. 12. 2023	31. 12. 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, energetska 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 učinkovite 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 povečal 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 nepripravljenimi	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

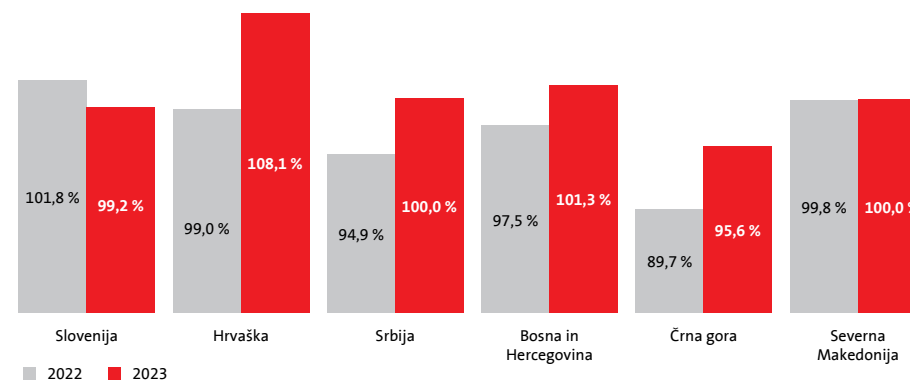
družbami). Visoka rast zavarovalne premije premoženjskih zavarovanj, povezana s pridobitvijo novih zavarovancev, je značilna za Srbijo ter Bosno in Hercegovino. Povečanje zavarovalne premije smo beležili v večini zavarovalnih skupin premoženjskih zavarovanj z izjemo kreditnih zavarovanj. Najvišje je 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 nepripravljenih 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 nepriprljivimi	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 sprostitev 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 zamčenega 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** povzpela 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 zamčenega 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.

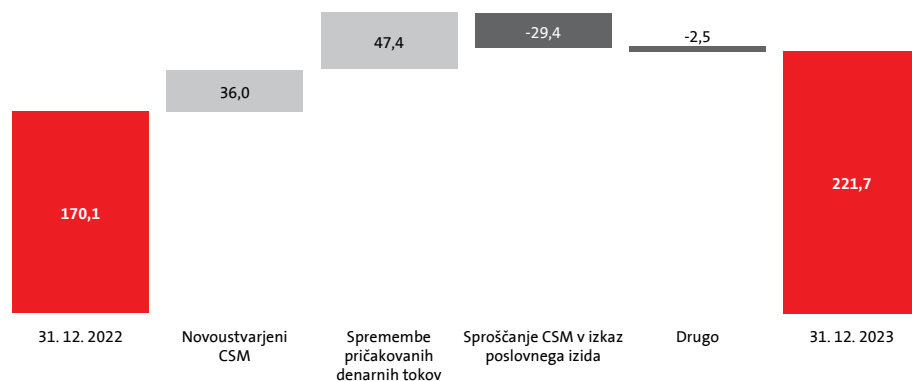
Trajnost pogodbene storitvene marže Skupine Triglav prikazuje razmerje med novoustvarjeno pogodbeno storitveno maržo in sproščanjem pogodbene storitvene marže v poslovni izid zaradi zapadlosti denarnih tokov. Dosegla je vrednost 1,2.

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.

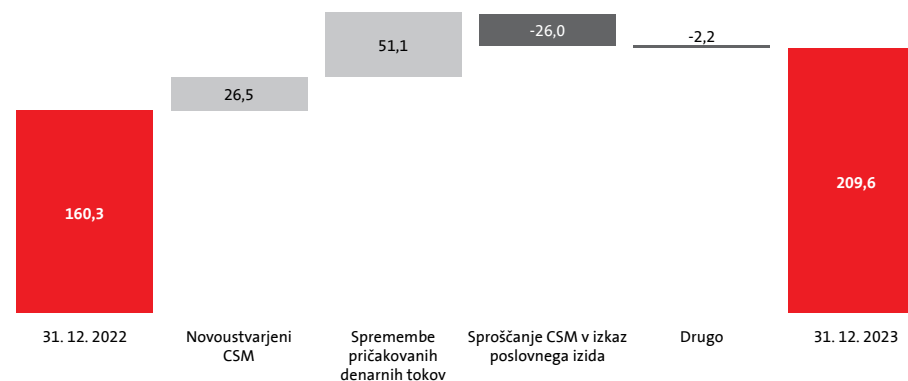
Novoustvarjena pogodbena storitvena marža Zavarovalnice Triglav je v letu 2023 dosegla 26,5 milijona evrov, v enakem obdobju leta prej pa 25,9 milijona evrov. Novoustvarjena pogodbena storitvena marža obsega 12,6 odstotka celotne pogodbene storitvene marže in je za 3,5 odstotne točke manjša kot leto 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 Triglav 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. 2022¹⁸

	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 – Triglav (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 Triglav 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 kapitalnih 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 upravljalcev 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 kapitalnih trgih (za 145,6 milijona evrov).

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 premoženja¹⁹

Z upoštevanjem ključnih tveganj in vidikov ESG pri upravljanju premoženja uresničujemo naše strateške trajnostne ambicije ter spodbujamo prehod v podnebno nevtraln 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 upravljavalec premoženja z upoštevanjem trajnostnih vidikov v Sloveniji**.

Aktivno lastništvo²¹

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 preišljenim 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 m² 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 podperne 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.

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 soočili z ekstremnimi ujami, 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](#)).

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).



»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

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 kibernetских 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 nevtrarno 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 posodabljam, 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.

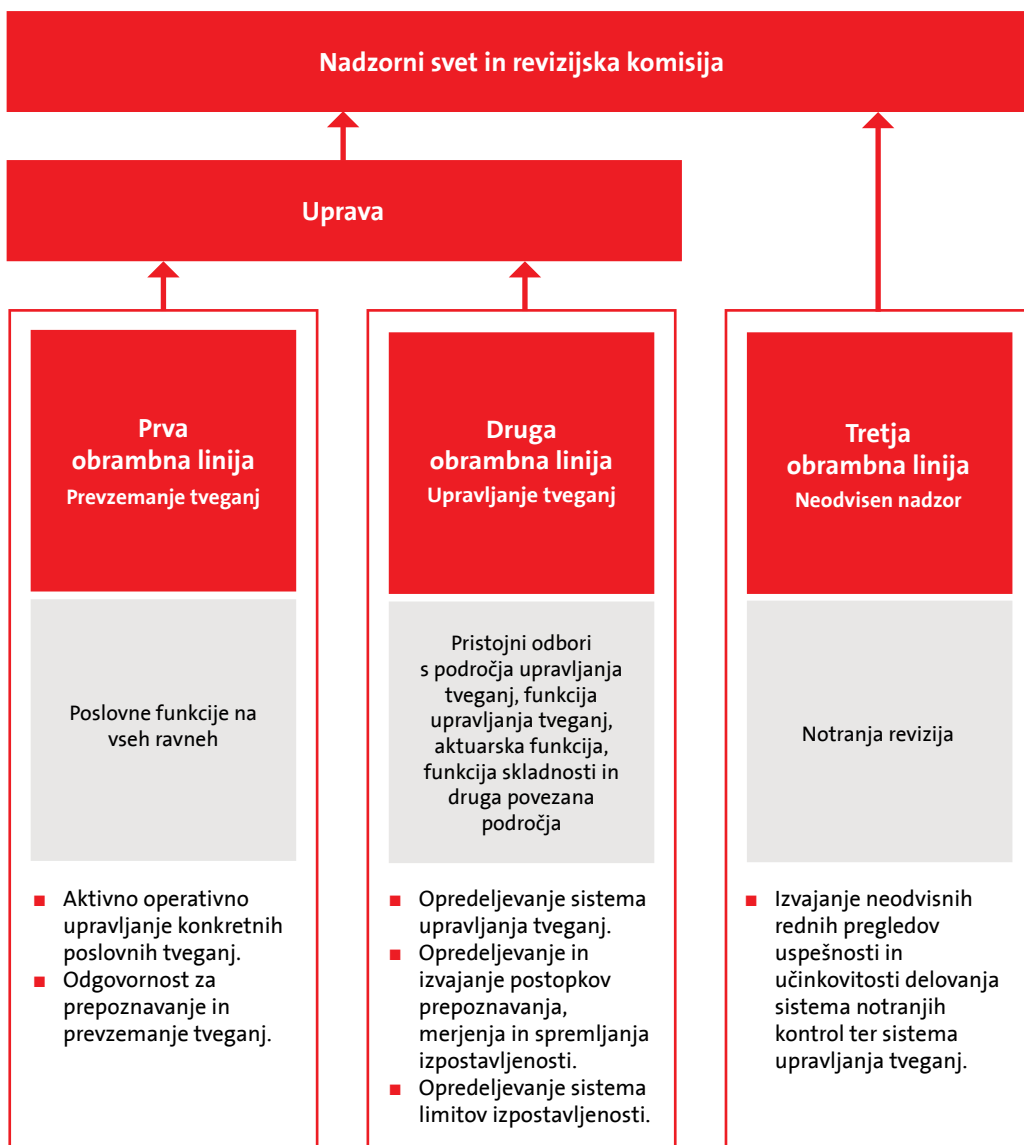
9.1.1 Razmejitev pristojnosti in odgovornosti

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 četrtno, 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.

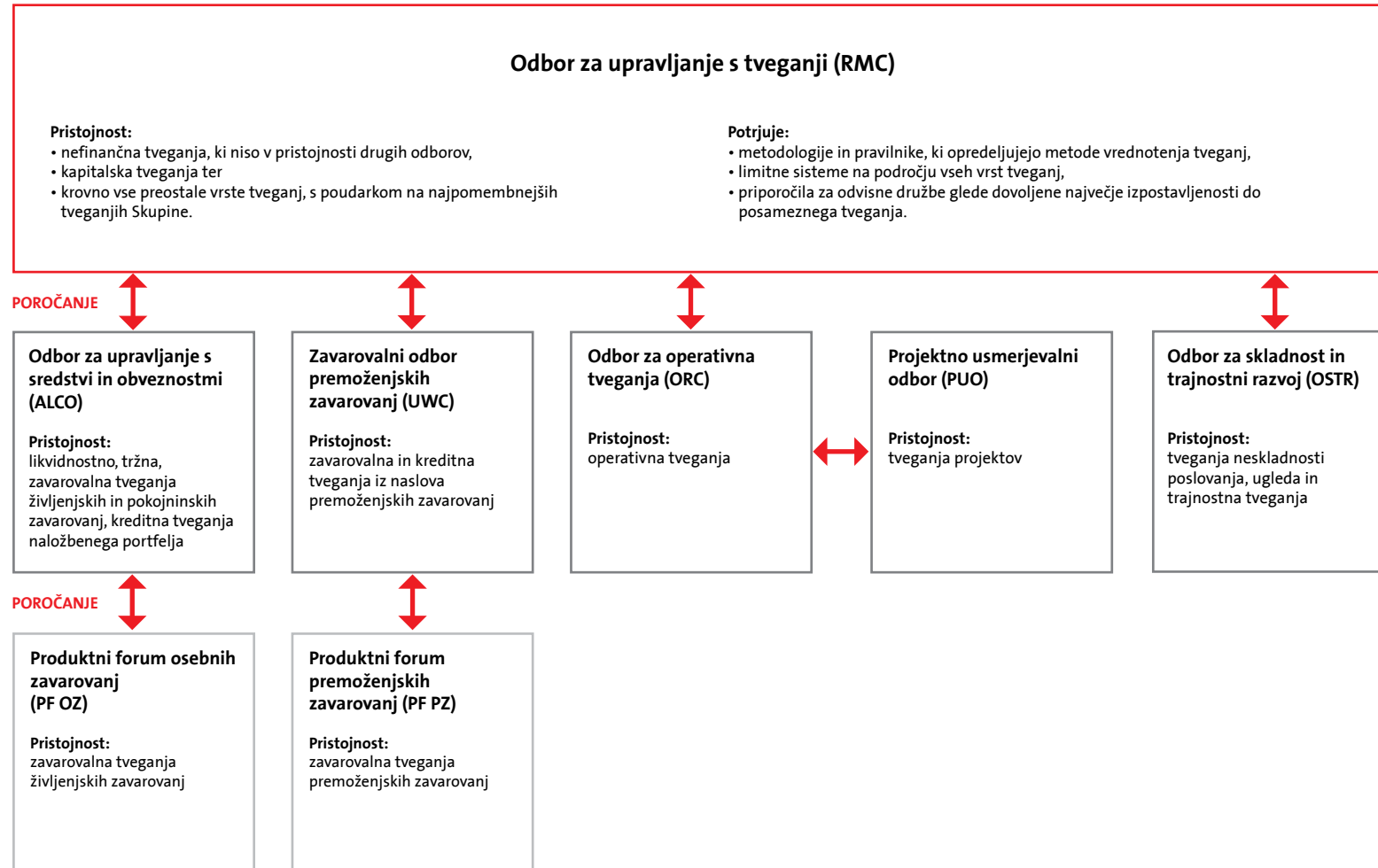
Aktuarska funkcija izračunava in usklajuje zavarovalno-tehnične rezervacije s primernimi metodami, modeli in predpostavkami ter celovitimi in kakovostnimi podatki ter ob tem izračunava in usklajuje tudi kapitalske zahteve za zavarovalna tveganja. Prav tako preverja ustreznost splošne politike prevzemanja 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 pooblašene osebe.

Prilagojeno 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 notnimi 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 opredelujeta **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 ciljnim 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 volatilitetah 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 volatilitete 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

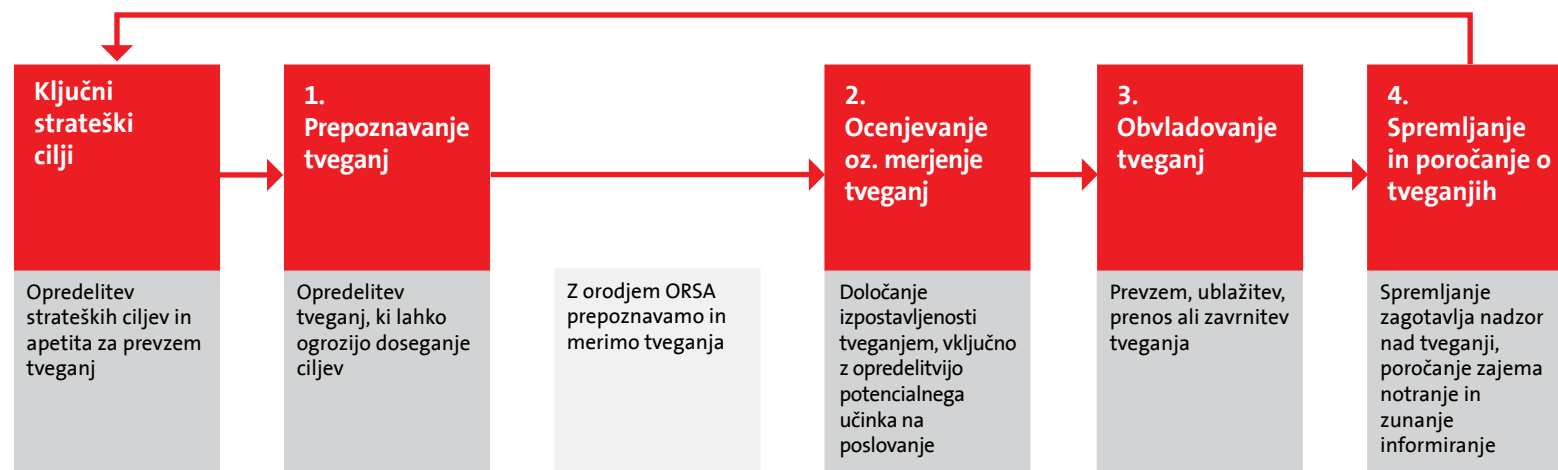
Skupine večja. Pomembnejša zaznana ali prepoznana tveganja obravnavamo tudi v procesu lastne ocene tveganj in solventnosti.

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 kibernetičnih 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 vrednotenjem 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

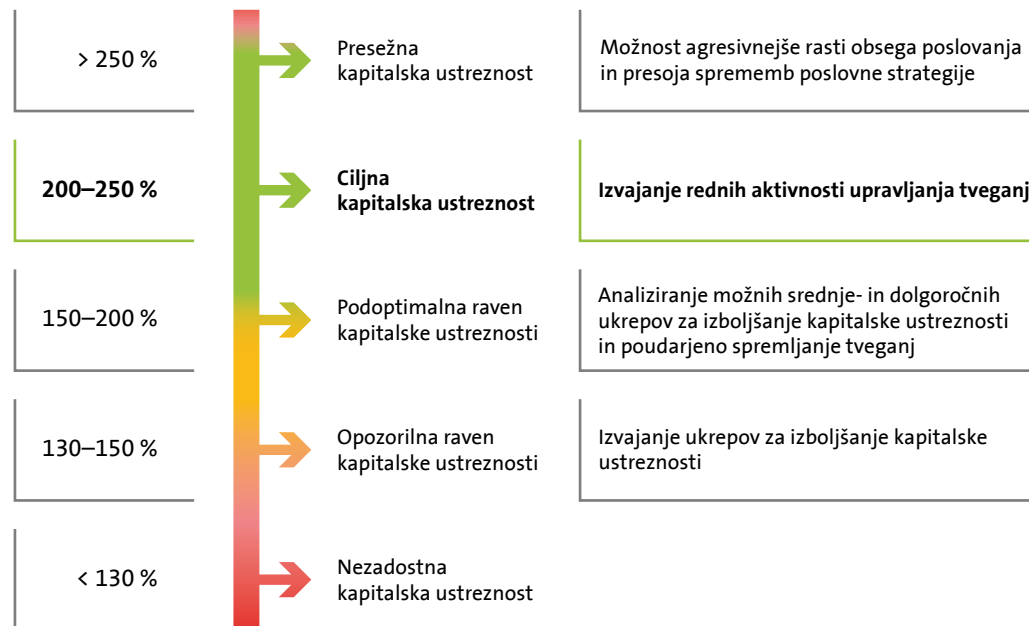
Upravljanje kapitala Skupine je stalen proces, s katerim določamo in vzdržujemo njegov zadostni obseg in kakovost ter praviloma obvladujemo tudi kapitalsko tveganje.

9.2.1 Upravljanje kapitala²²

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 presojava 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



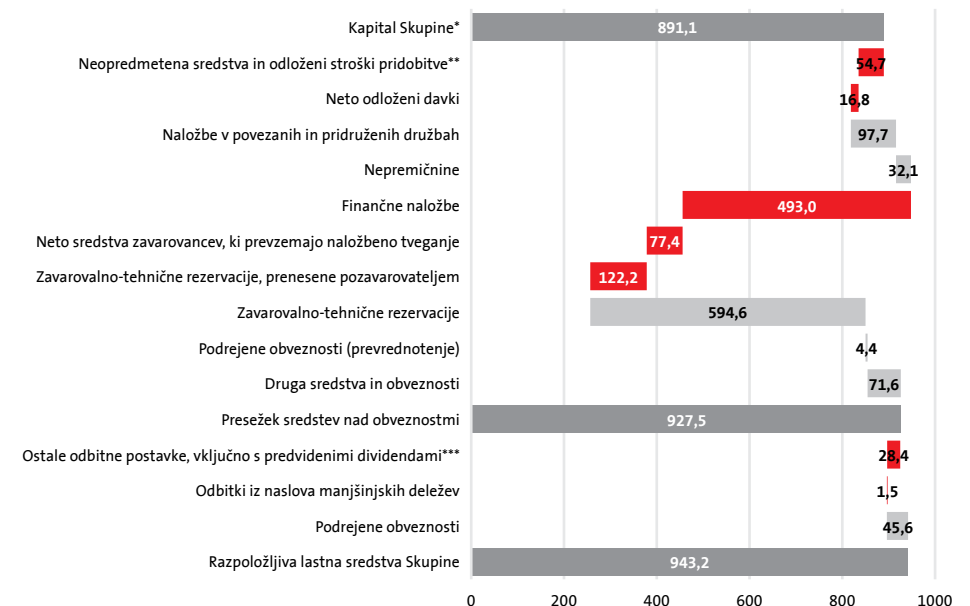
V tem razponu nam omogoča razpolaganje z ustrežno količino kapitala za izvajanje osnovne dejavnosti in pokrivanje potencialnih izgub. S presežkom kapitala se zaščitimo pred izgubami zaradi nepredvidenih neugodnih dogodkov in nestanovitnosti kapitalskih zahtev.

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.

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 kapitalna 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](#).

Kapitalna ustreznost Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav

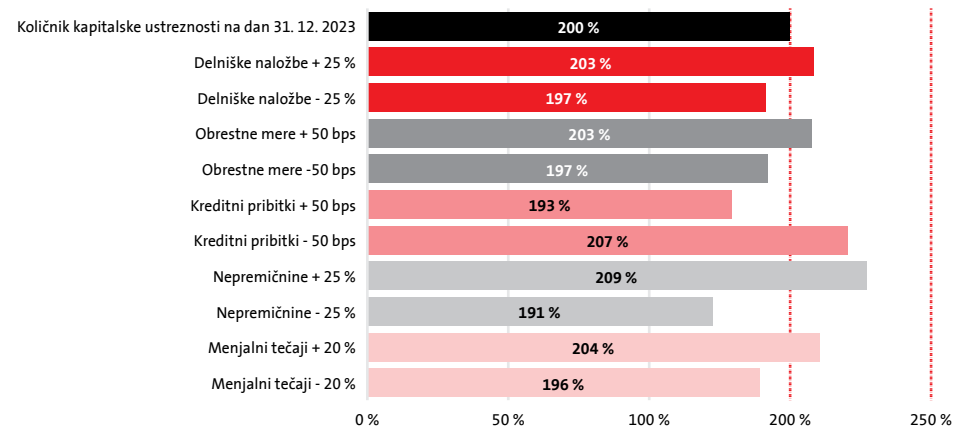
	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Razpoložljiva lastna sredstva (v milijonih EUR)	943,2	932,9	964,0	930,1
Zahtevani solventnostni kapital (v milijonih EUR)	471,5	466,5	396,7	374,5
Kapitalna ustreznost (v %)	200	200	243	248

Na kapitalno 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 kapitalne zahteve za zavarovalna (razen zavarovalnih tveganj za zdravstvena zavarovanja), kreditna in operativna tveganja.

Ob izračunu kapitalne ustreznosti Skupine najmanj enkrat letno pripravimo **analizo občutljivosti količnika kapitalne ustreznosti** Skupine od večjih sprememb izbranih parametrov finančnega trga. S tem ocenimo stabilnost kapitalnega 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 kapitalne ustreznosti Skupine



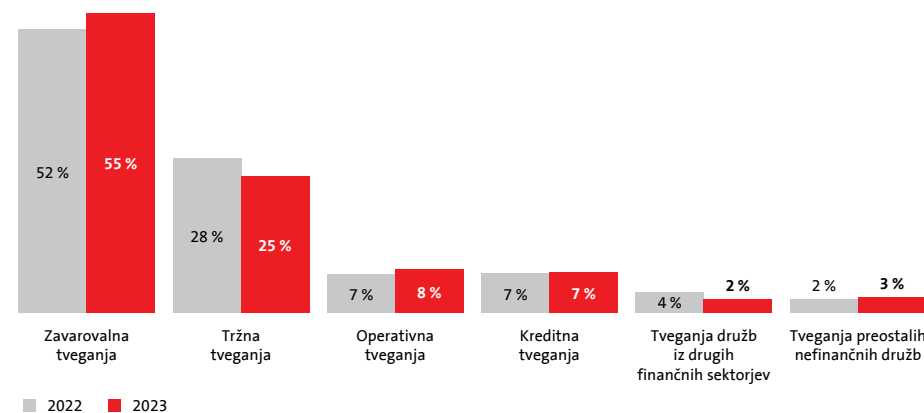
V Skupini Triglav smo med tveganji, ki jih obravnava standardna formula, najbolj izpostavljeni zavarovalnim in tržnim tveganjem, sledijo jim kreditna in operativna tveganja. Največji del tveganj v Skupini prevzema Zavarovalnica. Več o vrstah tveganj, ki jih prevzema, so predstavljene v točki [2.8 računovodskega 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 kibernetika tveganja ostajajo med najaktualnejšimi. Ob tem raven operativnega tveganja povečujejo predvsem obsežne regulatorne spremembe in splošno kadrovske tveganje zaposlovanja deficitarnih poklicev. Aktivno se posvečamo tudi internim medprocesnim tveganjem.

* Podana je splošna ocena temeljnih kategorij tveganj na podlagi obravnavanih rednih četrletnih 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.

Globalja 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 ogleda 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.



365

Strateške usmeritve opredeljujejo razvojne aktivnosti Skupine v obeh dejavnostih, zavarovalništvu in upravljanju premoženja. Njihov skupni imenovalac 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 Poglobljamo 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.

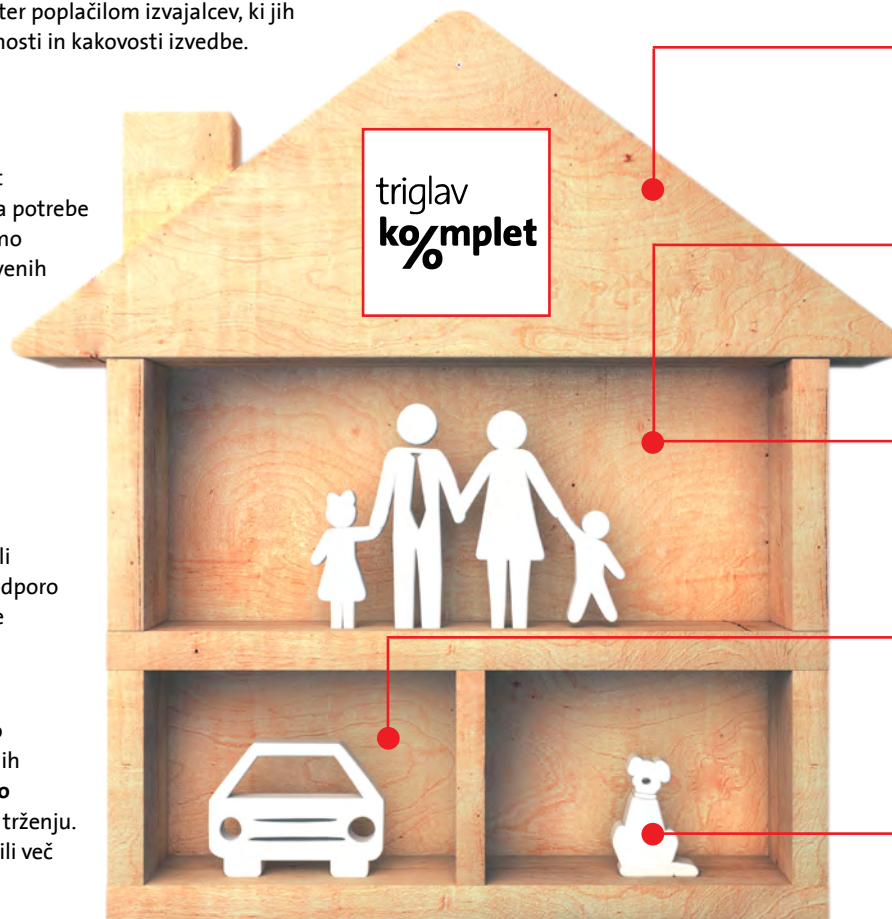
V ekosistemu **Triglav Zdravje** delujemo kot ponudnik celovitih zdravstvenih storitev za potrebe strank v vseh življenjskih obdobjih. Vanj smo vključili nove partnerje – izvajalce zdravstvenih storitev. Nadgradili smo obstoječa partnerstva, ponudbo asistenčnih in zdravstvenih storitev in uporabo naprednih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

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 ljubljencev, pomoč pri njihovih akutnih obolenjih in travmah ter zavarovanje osebne odgovornosti lastnikov, ko jo povzroči njihov ljubljencek.

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, poglobljamo 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 liziških 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 posodabljammo 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 asistenc, 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

Poglobljanje 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 posodablja 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.

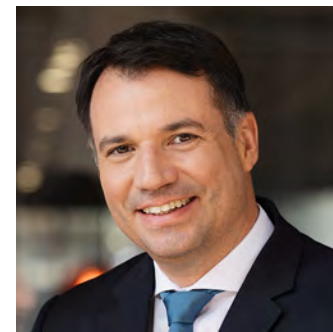
Pri prejemu škodnih zahtevkov načrtno širimo možnosti celovito podprtega večkanalnega poslovanja. S poenotenim zapisovanjem podatkov pri prijavih škod v sistemu CRM strankam omogočamo, da v postopku prijave škode enostavno prehajajo z enega prijavnega kanala na drugega. Uvedli smo elektronsko podpisovanje 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 **novim 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



»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

z namenom učinkovitejšega uresničevanja ciljne arhitekture informacijskega sistema in obvladovanje kibernetičnih 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 načrtane 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, poslovnimi 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, ustreznih 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 program 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 naravnosti 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



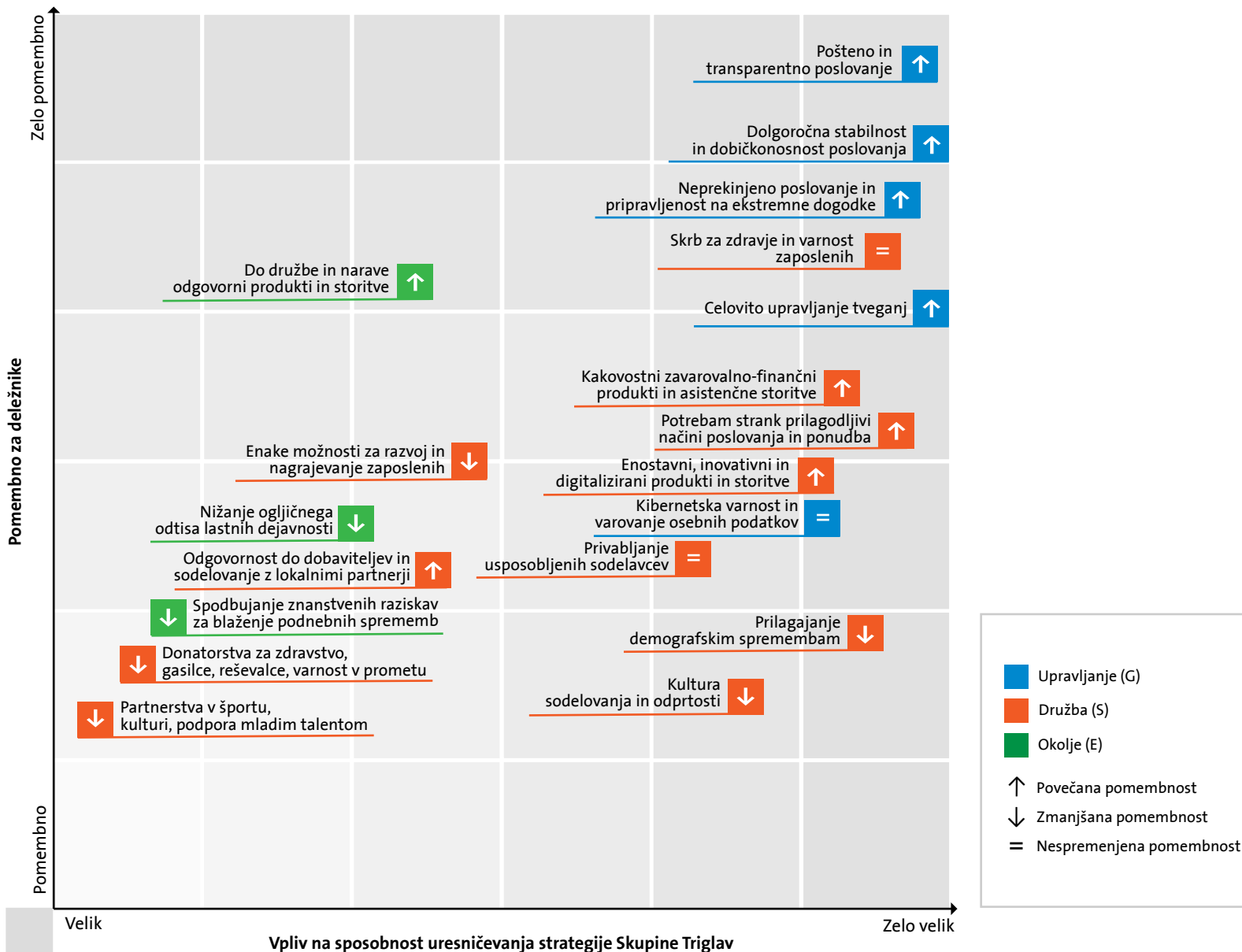
Trajnostna politika investiranja Skupine Triglav

O poročilu²³

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 upravljaljskih (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 sprotih 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 Triglav²⁴



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 paletu 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 naravnosti zagotavljamo jasne, celovite in ažurirane informacije o trajnostni naravnosti 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 nižje 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

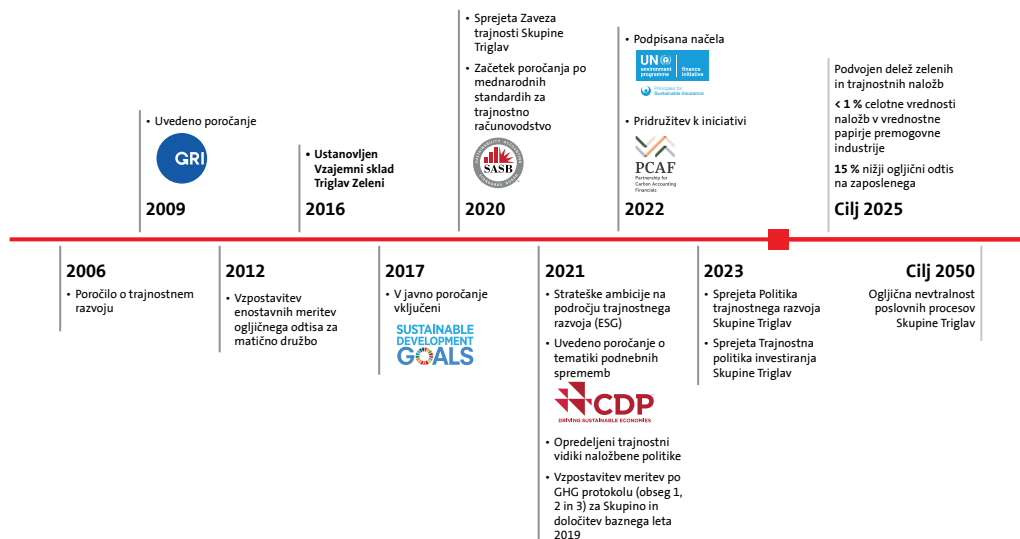
Zavarujemo prihodnost. Obsežne in učinkovite dejavnosti za varno mobilnost predstavljamo v točki [11.3.3.1 Preventivna vlaganja](#). Vsi naši dogodki (Triglav Tek, Naš dan) so tudi v letu 2023 upoštevali trajnostna merila.

■ 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 CO₂e oglični odtis na zaposlenega v Skupini, 1,46 t CO₂e 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 oglični odtis (obsega 1 in 2) lastnih dejavnosti znižali po lokacijski metodi za 15 % na zaposlenega. Želimo uresničevati evropski zeleni dogovor za oglično 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 premoža (Coal Exit List).

11.1.2 Ključni deležniki²⁶

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 načrtamo 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	<ul style="list-style-type: none"> 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 	<ul style="list-style-type: none"> Osebnosti 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 	<ul style="list-style-type: none"> 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	<ul style="list-style-type: none"> Notranja kultura sodelovanja Nagrajevanje uspešnosti Osebnosti in poklicni razvoj Sistem napredovanja Obveščanost 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 	<ul style="list-style-type: none"> 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 Osebnosti stiki Elektronska pošta 	<ul style="list-style-type: none"> 3,94 – indeks ORVI na visoki ravni 25 % zaposlenih vključenih 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	<ul style="list-style-type: none"> Poslovna strategija in njeno izvajanje Poslovanje, položaj in načrta 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 	<ul style="list-style-type: none"> 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 	<ul style="list-style-type: none"> 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	<ul style="list-style-type: none"> 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 	<ul style="list-style-type: none"> Poročanje regulatorjem (Agenciji za zavarovalni nadzor, Agenciji za trg vrednostnih papirjev) Redni pregledi inšpekcijskih organov in organov nadzora Revizije pooblaščenih revizorjev 	<ul style="list-style-type: none"> 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	<ul style="list-style-type: none"> Dolgoročno sodelovanje Zanesljivost in pravočasnost plačil Nadgradnja obstoječega sodelovanja Dobavni roki, cene storitev in blaga Dobava okolju prijaznejših materialov Brezpapirno poslovanje 	<ul style="list-style-type: none"> Razpisi in natečaji Delovni sestanki Elektronska pošta in elektronsko poslovanje Telefonski pogovori Presoja dobaviteljev po merilih ESG 	<ul style="list-style-type: none"> 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	<ul style="list-style-type: none"> Prometna varnost Požarna varnost Varovanje in skrb za zdravje Soustvarjanje projektov na področju kulture, športa, preventivnega delovanja, zdravstva, umetnosti, dobroteljnosti Infrastrukturalna vlaganja Dostopnost storitev za osebe z različnimi vrstami invalidnosti Zavarovalniška in finančna pismenost Poštene poslovne prakse Pomoč ob naravnih nesrečah 	<ul style="list-style-type: none"> 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 	<ul style="list-style-type: none"> 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 delavnica 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	<ul style="list-style-type: none"> 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 	<ul style="list-style-type: none"> Sporočila in izjave za javnost Srečanja s predstavniki medijev Odgovori in pojasnila Elektronska pošta Telefonski pogovori Spletna mesta 	<ul style="list-style-type: none"> 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



Na strehah petih stavb Zavarovalnice smo postavili sončne elektrarne.

11.2 Okoljski vidik

11.2.1 Skrb za okolje v poslovnih procesih²⁸

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.

11.2.2 Ogljični odtis²⁹

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.

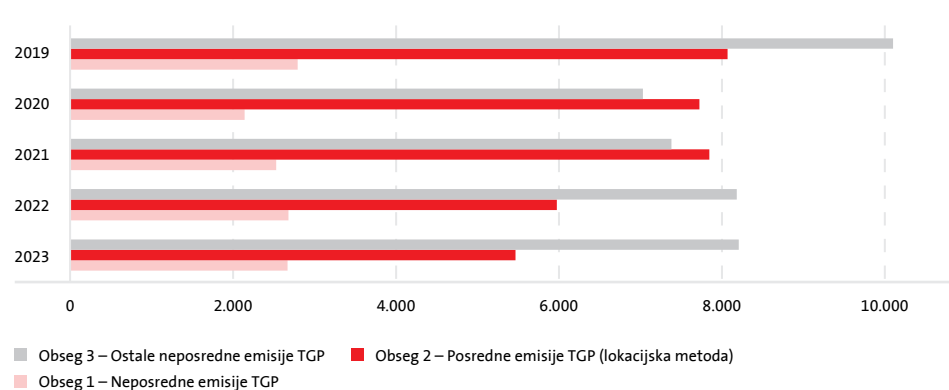
Ogljični odtis obsega 3 Skupine Triglav je bil v 2023 na enakem nivoju kot leto prej, v primerjavi z letom 2019 pa nižji za 19 odstotkov. Največji delež ogljičnega odtisa obsega 3 so predstavljali prevozi zaposlenih na delo, službene poti in nakupi računalniške opreme. Tako Skupina kot matična družba 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 ₂ e			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 tCO₂e



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 tCO₂e na zaposlenega. Z uresničevanjem sprejetih zavez in celovitimi ukrepi je v letu 2022 dosegel 1,63. K dodatnemu upadu na vrednost 1,54 tCO₂e 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 ₂ e			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, razsvetlavo 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 energetske 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 razsvetlavo 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

Merska enota		Indeks				
		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		Indeks				
		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

	Indeks				
	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 odpadki³¹

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

Skupina Triglav	Merska enota	Indeks				
		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	Indeks				
		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

Skupina Triglav	Poraba papirja v kg			Indeks	
	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	Poraba papirja v kg			Indeks	
	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.



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 CO₂ v okolje.

11.2.3 Storitve in produkti, ki spodbujajo družbene in okoljske učinke³²

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 asistenc:** 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 priraje 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](#).

11.3 Družbeni vidiki

11.3.1 Odgovoren odnos do strank³³

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 upokoencev.

Informiranje strank³⁴

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 nagradujemo 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](#).



V Triglav Labu smo vzpostavili prvi simulator vožnje z e-skirom 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 voznških 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 invalidnosti³⁵

Izboljšanje storitev za invalide 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.

11.3.1.1 Zadovoljstvo strank³⁶

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 in 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

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 pokrivalo 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 **pre novo 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 oblubo delodajalca. Skladno s tem smo sprejeli tudi vsebinski in grafični priročnik za poenoteno kadrovske oglaševanje za celotno Skupino Triglav, s čimer bomo na trgu prisotni v začetku leta 2024.



»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 Filipič, direktorica službe za marketing, Zavarovalnica Triglav



Za aplikacijo DRAJV smo prejeli nagrado EFFIE za marketinško odličnost.

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, zblizuje in krepí.
- **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 zaposlenih³⁹

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.

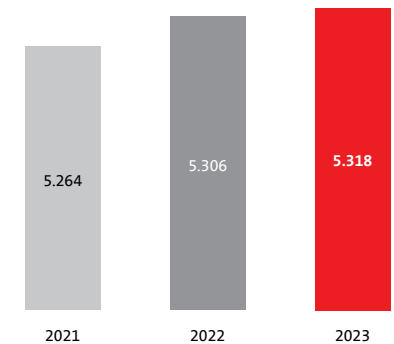
- Nenehno skrbimo za razvoj ključnih in perspektivnih sodelavcev ter vodij.
- Skrbimo za zadovoljstvo in zavzetost zaposlenih, kar preverjamo z vsakoletno raziskavo ORVI.
- Uvajamo sodobne, hibridne oblike dela, ki zaposlenim omogočajo fleksibilnejše in učinkovitejše delo, boljše medsebojno povezovanje 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 zaposlenih⁴⁰

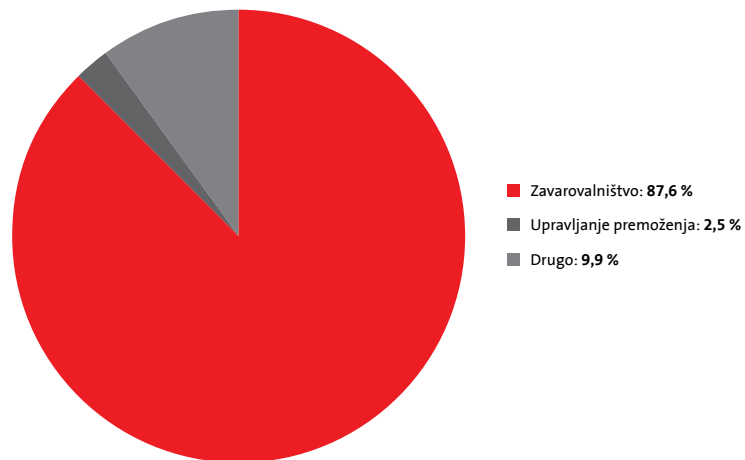
Ob koncu leta je bilo v Skupini **5.318 zaposlenih**, 12 več kot leto prej. Število zaposlenih se je povečalo zaradi novih zaposlitev v srbski in hrvaški zavarovalnici.

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.

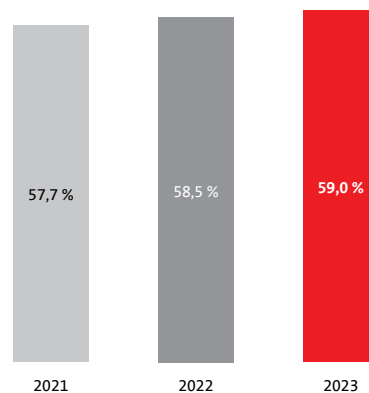
Število zaposlenih v Skupini Triglav na zadnji dan leta



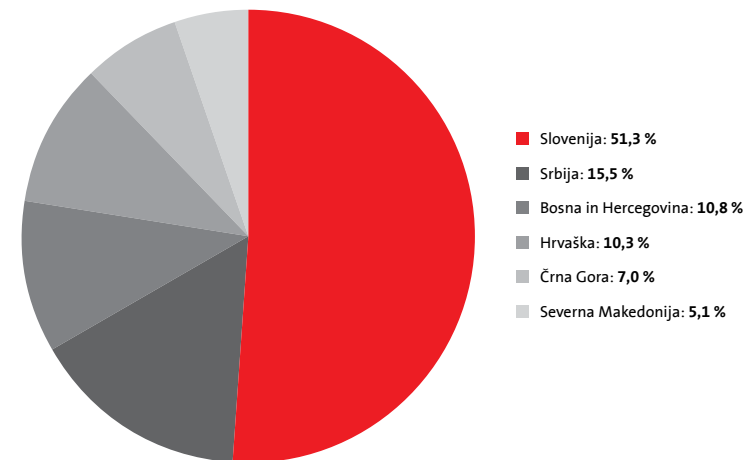
Zaposleni po dejavnostih Skupine Triglav na zadnji dan leta 2023



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 leta⁴¹

Vrsta zaposlitve glede na delovni čas	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 %)
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

Stopnja fluktuacije⁴² 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 povečala 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	
	2023	2022	2021	2023/2022	2022/2021
Skupina Triglav					
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					
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 leta⁴⁸

	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

11.3.2.2 Izobraževanje in razvoj kadrov⁵³

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.

- 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 dijaku. **Pripravištvu** 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 kompetenc⁵⁵

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 nagradujemo četrtletno. Zaradi narave dela so iz sistema ciljev pri ciljnem vodenju izvzeti zavarovalni zastopniki in vodje prodajnih skupin, ki so nagrajani 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 delu⁵⁶

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 delu⁵⁷

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 obdobje 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 zdravja⁵⁸

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**.

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 usposabljam in izobražujem, 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 pogodbo⁵⁹

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, obdobje preventivne zdravniške preglede pa izvajamo po načrtovani časovnici in v obsegu, določenem za posamezne skupine delovnih mest.

Poškodbe pri delu⁶⁰

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	
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	2023/2022	2022/2021
Skupina Triglav								
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	
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	2023/2022	2022/2021
Zavarovalnica Triglav								
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

	2023	2022	2021	Indeks	
				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

Absentizem⁶²

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 (bolezni do 30 dni), delež izgubljenih delovnih dni v breme drugih organizacij (bolezni 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 kultura⁶³

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.



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 zeleno 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 2023⁶⁵

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.



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

Odnos med zaposlenimi in vodstvom, sindikalno delovanje⁶⁶

Zaposleni svoje upravljske 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 pravic⁶⁷

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.

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 skupnosti⁶⁹

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 Triglav⁷⁰

	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 davke	-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

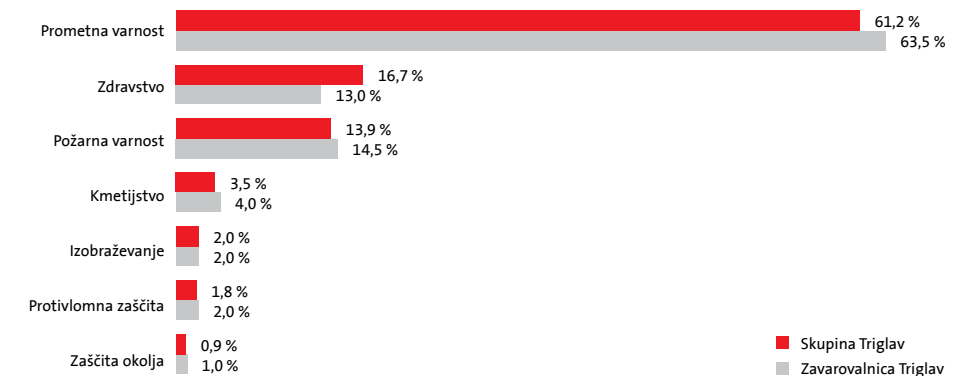
Našo **odgovornost do skupnosti** uresničujemo predvsem s preventivnimi vlaganji, sponzorskimi in donatorskimi partnerstvi ter vlaganji v infrastrukturo na nacionalni in lokalni ravni, ki jih prikazujemo v nadaljevanju. Njihovo vsebino opredeljujemo na podlagi:

- 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**.

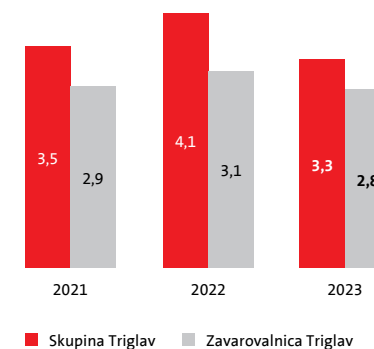
Delež vlaganj v Skupini Triglav in Zavarovalnici Triglav v preventivno dejavnost po namenu v letu 2023





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

Obseg preventivnih vlaganj Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav v milijonih EUR



Preventivni projekti⁷¹

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.

Odmevnejši in celovitejši preventivni projekti Skupine Triglav v Sloveniji po področjih v letu 2023⁷²

Zdravstvena preventiva	Učinek
Pomoč pri nenadnem zastoju srca	<ul style="list-style-type: none"> ■ 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	<ul style="list-style-type: none"> ■ 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	<ul style="list-style-type: none"> ■ 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	<ul style="list-style-type: none"> ■ 11 dogodkov s področja varovanja telesnega in duševnega zdravja. ■ Nadaljevanje projekta <i>Najdi.si</i>, ki normalizira teme duševnega zdravja med mladimi. ■ Sofinanciranje programa <i>Roza</i> za psihosocialno podporo za bolnice z rakom dojke ali rodil ter njihove svoje. ■ Podpora kampanji <i>Sranje</i> o ozaveščanju o raku prebavil Slovenskega onkološkega društva za moške OnkoMan.
Preprečevanje nezgod pri delu, partner Gasilska zveza Radovljica	<ul style="list-style-type: none"> ■ Financiranje tečaja za varno delo z motorno žago za gasilce.
Varnost v prometu	Učinek
Osvežitvena vožnja za starejše z inštruktorjem, partnerja AMZS, oddaja Avtomobilnost	<ul style="list-style-type: none"> ■ 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 <i>Anatomija vožnje starejših</i> 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	<ul style="list-style-type: none"> ■ 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 videosebinami ozaveščali o varni vožnji in delu s traktorjem.
Varna mikromobilnost, partnerja Zavod Vozim in Inštitut za civilizacijo in kulturo, radio Center	<ul style="list-style-type: none"> ■ Vzpostavitev iniciative <i>Ne bluzi, z glavo kruzi</i> 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 <i>Križišče mikromobilnosti</i> (Kranj, Celje), na katerih raziskujemo vedenje na področju mikromobilnosti pri vseh generacijah.
Projekt Skupaj za prometno varnost, partner podjetje COPS system	<ul style="list-style-type: none"> ■ 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	<ul style="list-style-type: none"> ■ 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	<ul style="list-style-type: none"> ■ 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 <i>Alkohol=sprememba življenja</i>.
Varnost predšolskih otrok in prvošolcev v prometu in drugih nevarnih situacijah, partner Javna agencija Republike Slovenije za varnost v prometu	<ul style="list-style-type: none"> ■ 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	<ul style="list-style-type: none"> ■ 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 <i>Osvežitvena vožnja za motoriste</i>. ■ 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	<ul style="list-style-type: none"> ■ 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	<ul style="list-style-type: none"> ■ 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	<ul style="list-style-type: none"> ■ 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	<ul style="list-style-type: none"> ■ Financiranje prometnih znakov za urejanje prometa. ■ Financiranje odvrčal za divjad na obcestnih stebričkih za preprečevanje nesreč.
Mladi vozniki	<ul style="list-style-type: none"> ■ 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	<ul style="list-style-type: none"> ■ 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	<ul style="list-style-type: none"> ■ 103 prostovoljnimi 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	<ul style="list-style-type: none"> ■ Sofinanciranje izvedbe državnih gasilskih tekmovanj ter več drugih tekmovanj. ■ Skupaj s Sašem Kapitanovičem in Gasilsko brigado Ljubljana smo posneli video <i>Klic otroka na 112</i>.
Ozaveščanje pri varstvu pred požari	<ul style="list-style-type: none"> ■ Organizacija posveta v Triglav Labu <i>Pripravljene na (ne)predvidljivo: Ko doma zagori</i>.
Varstvo naravnega okolja	Učinek
Trajnostno obiskovanje Triglavskega narodnega parka, partner Javni zavod Triglavski narodni park	<ul style="list-style-type: none"> ■ Spodbujanje trajnostnega ravnanja na območju Triglavskega narodnega parka z aplikacijo DRAJV.
Preučevanje in ohranjanje delfinov, partner Morigenos – slovensko društvo za morske sesalce	<ul style="list-style-type: none"> ■ 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	<ul style="list-style-type: none"> ■ Podpora ureditvi Hanzove poti, zmagovalke natečaja <i>Naj planinska pot</i>. ■ Podpora obnovi zahtevne planinske poti od Kamniške kočice na Kamniškem sedlu na Brano in Planjavo.
Pogozdovanje, partner Zavod za gozdove Slovenija	<ul style="list-style-type: none"> ■ Udeležba zaposlenih pri akciji pogozdovanja Krasa po požaru in sofinanciranje akcije pogozdovanja.
Trajnostno obiskovanje gora, partnerja Planinska zveza Slovenije in AMZS	<ul style="list-style-type: none"> ■ Sofinanciranje nakupa za postavitev gorskih igrišč pri Gospodični na Gorjancih ter pri koči na Naravskih ledinah.
Skrb za ekološko ozaveščanje, partner Ekologi brez meja	<ul style="list-style-type: none"> ■ Podpora projektom društva na področju dviga okoljske ozaveščenosti.
Ozaveščanje pri varstvu ob skrajnih vremenskih dogodkih	<ul style="list-style-type: none"> ■ Organizacija posveta v Triglav Labu <i>Pripravljene na (ne)predvidljivo: vremenski ekstremi</i>.

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

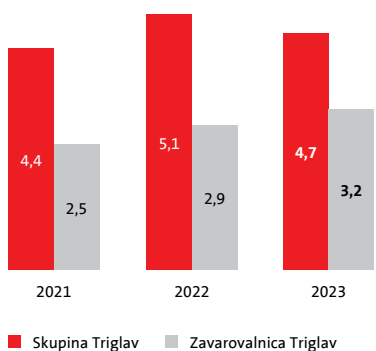
Zdravstvena preventiva	Učinek
Zdravje uroloških bolnikov, partner Adriatic urološki forum, Severna Makedonija	■ Podpora 7. Adriatic forumu urološke medicine.
Krepitev zdravja paraolimpijskih športnikov, partner Paraolimpijski komite Makedonije, Severna Makedonija	■ Podpora in krepitev zdravja parašportnikov, 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 donacije⁷³

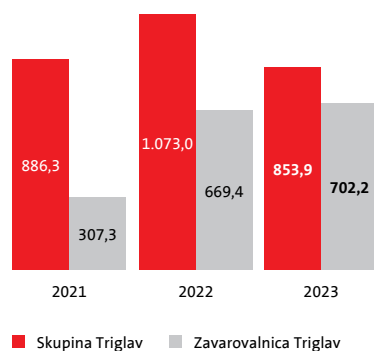
V Skupini Triglav sklepamo sponzorska in donatorska partnerstva po enotnih smernicah. Pri tem skrbimo, da so skladna z našimi vrednotami in usmeritvami ter blagovno znamko. V letu 2023 je bil obseg sponzorstev in donacij nekoliko manjši kot leto prej. Sponzorska partnerstva v večji meri razvijamo na 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 poplavih, in zdravstvu.

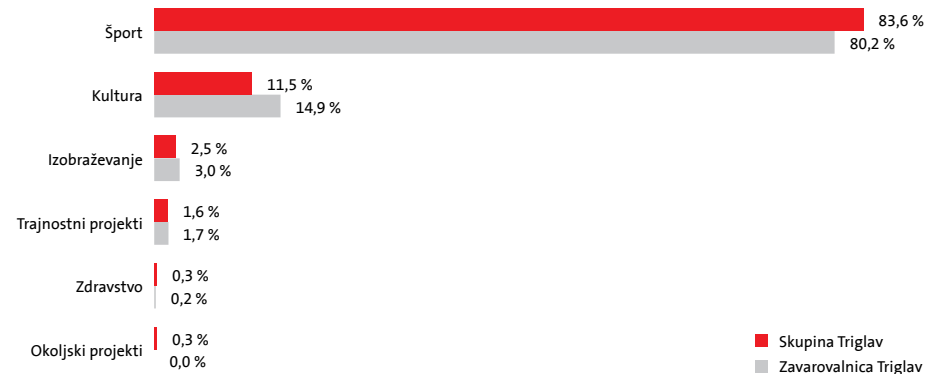
Vrednost sponzorstev v Skupini Triglav in Zavarovalnici Triglav v milijonih EUR



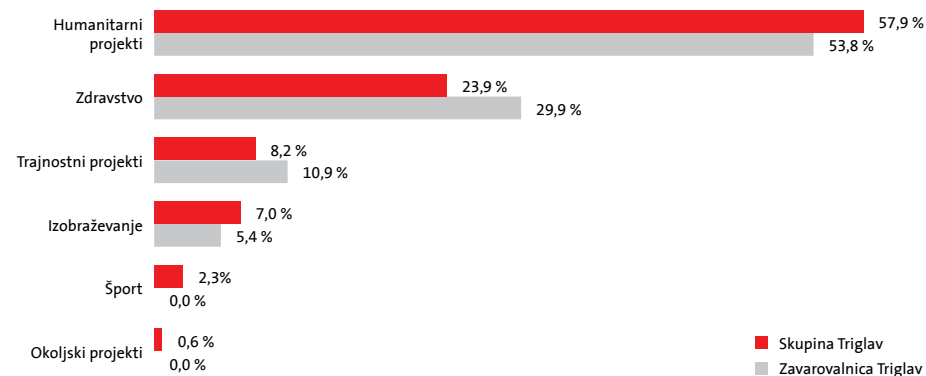
Vrednost donacij v Skupini Triglav in Zavarovalnici Triglav v tisočih EUR



Sponzorstva Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav v letu 2023 po vsebini



Donacije Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav v letu 2023 po vsebini





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 Financomi, 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 členom družbe, so bili:

■ Pomoč prizadetim v poplavih

Za pomoč prizadetim v poplavih 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 četrtno 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: spozorstva@triglav.si

11.3.4 Odgovoren odnos do dobaviteljev

Nabavna praksa⁷⁴

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 presojo 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 nabava⁷⁵

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 smotno 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 večšine, kar izboljšuje odnose med pogodbenimi partnerji in Zavarovalnico ter povečuje zadovoljstvo naših strank.

11.4 Upravljavski vidiki⁷⁷

Prakse poštenega ravnanja⁷⁸

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 prevar⁸²

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 posodabljammo 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 prijavo 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 ravnanje⁸³

S Protikorupcijsko politiko imamo v družbah Skupine Triglav vzpostavljene minimalne standarde ravnanja pri postopkih s prepoznanim tveganjem korupcije. Pri sklepanju pogodb vključujemo obvezna pogodbeno 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 podatkov⁸⁵

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 pooblaščen 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 trgu⁸⁷

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.



V letu 2023 smo obravnavali 1771 sumov zavarovalniških prevar in jih potrdili v 1119 primerih.

Zaveze zunanjim pobudam in članstvo v združenjih⁸⁸

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.

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 delovnopравниh 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 oblčnih 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. Udeležili 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 preнове lokalnih zakonodaj. V državah, kjer ne velja zakonodaja EU, sledimo minimalnim standardom matične družbe.

Subvencije in oblike državne pomoči⁸⁹

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](#).

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@lovceznivot.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

Triglav, upravljanje naložb in svetovalne storitve, d.o.o.

Naslov:	Tomšičeva ulica 1, 1000 Ljubljana, Slovenija
Telefon:	++ 386 51 671 816
Elektronski naslov:	info@triglav.com
Spletna stran:	www.triglav.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 Svetovanje, 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-svetovanje.rs
Spletna stran:	www.triglav-svetovanje.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, Hrvatska
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 dobrotelnih 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, lizinskih 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 | ■ Ljubljana | ■ Novo mesto |
| ■ Koper | ■ Maribor | ■ Postojna |
| ■ Kranj | ■ Murska Sobota | ■ Slovenj Gradec |
| ■ Krško | ■ Nova Gorica | ■ 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 | ■ Koprivnica | ■ Pulj |
| ■ Čakovec | ■ Osijek | ■ Split |
| ■ Varaždin | ■ Reka | |

■ Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd – sedež družbe

Poslovalnice in predstavništva:

- | | | |
|---------------------|--------------|--------------|
| ■ Beograd | ■ Šabac | ■ Kruševac |
| ■ Subotica | ■ Valjevo | ■ Niš |
| ■ Zrenjanin | ■ Kragujevac | ■ Leskovac |
| ■ Kikinda | ■ Jagodina | ■ Vranje |
| ■ Vršac | ■ Bor | ■ Sombor |
| ■ Pančevo | ■ Užice | ■ Prijepolje |
| ■ Bečej | ■ Negotin | |
| ■ Novi Sad | ■ Čačak | |
| ■ Sremska Mitrovica | ■ Kraljevo | |
| ■ Bogatić | ■ Novi Pazar | |

■ Lovćen Osiguranje, a.d., Podgorica – sedež družbe

Poslovalnice:

- | | | |
|----------------|---------------|---------------|
| ■ Podgorica | ■ Bar | ■ Ulcinj |
| ■ Nikšić | ■ Budva | ■ Tivat |
| ■ Berane | ■ Plužine | ■ Rožaje |
| ■ Pljevlja | ■ Šavnik | ■ Herceg Novi |
| ■ Bijelo Polje | ■ Danilovgrad | ■ Kolašin |
| ■ Kotor | ■ Cetinje | ■ Mojkovac |

■ Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo – sedež družbe

Poslovalnice:

- | | | |
|--------------------------|------------------|---------------------|
| ■ Sarajevo | ■ Grude | ■ Konjic |
| ■ Novi Grad – Autocentar | ■ Banja Luka | ■ Posušje |
| ■ Goražde | ■ Ljubuški | ■ Livno |
| ■ Kiseljak | ■ Jelah – Tešanj | ■ Čapljina |
| ■ Bihać | ■ Čitluk | ■ Tomislavgrad |
| ■ Ključ | ■ Široki Brijeg | ■ Sanski Most |
| ■ Tuzla | ■ Novi Travnik | ■ Velika Kladuša |
| ■ Mostar | ■ Teočak | ■ Lukavac |
| ■ Zenica | ■ Breza | ■ Prozor |
| ■ Travnik | ■ Gračanica | ■ Busovača |
| ■ Vitez | ■ Kakanj | ■ Bosanski Petrovac |

■ Triglav Osiguranje, a.d.o., Banja Luka – sedež družbe

Poslovalnice:

- | | | |
|--------------|------------|-------------|
| ■ Banja Luka | ■ Prijedor | ■ Pale |
| ■ Doboj | ■ Gradiška | ■ Bijeljina |

■ Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje – sedež družbe

Poslovalnice:

- | | | |
|------------|-------------|-------------|
| ■ Skopje | ■ Veles | ■ Štip |
| ■ Bitola | ■ Gevgelija | ■ Kavadarci |
| ■ Ohrid | ■ Prilep | ■ Strumica |
| ■ Gostivar | ■ Kičevo | ■ Struga |
| ■ Tetovo | ■ Radoviš | |
| ■ Kumanovo | ■ Kočani | |

■ 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

■ Triglav, 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 asistencija, 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 Savjetovanje, 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