

# **Poročilo o razkritjih po Uredbi (EU) 575/2013 Triglav Skladi za leto 2017**

**KAZALO**

<b>1. Uvodne določbe</b> .....	<b>3</b>
<b>2. Razkritja v skladu z Delom 8 Uredbe</b> .....	<b>4</b>
2.1. Področje uporabe (čl. 436 a, b in c Uredbe) .....	4
2.2. Cilji in politike upravljanja tveganj (čl. 435/1 a, b, c in d Uredbe).....	4
2.3. Strnjena izjava upravljalnega organa o tveganju .....	5
2.4. Informacije glede ureditve upravljanja (čl. 435/2 c Uredbe).....	6
2.5. Kapital (čl. 437 Uredbe).....	6
2.6. Kapitalske zahteve (čl. 438 c in e Uredbe).....	7
2.7. Politika prejemkov (čl. 450 Uredbe) .....	8
2.8. Seznam razkritij, ki jih je Družba opustila.....	11

## 1. Uvodne določbe

V tem poročilu so predstavljena razkritja za družbo Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o. (v nadaljevanju: Družba), v skladu z zahtevami Dela 8 Uredbe o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja (Uredba (EU) 575/2013), v nadaljevanju tudi: Uredba.

Družba je nadrejeno investicijsko podjetje in izračunava kapital in kapitalske zahteve v skladu z Uredbo (EU) 575/2013 tako na individualni podlagi, kot tudi na konsolidirani podlagi, zato so razkritja v skladu z Uredbo (EU) 575/2013 podana na konsolidirani podlagi.

Družba je sprejela Politiko razkritij, v kateri je opredelila obseg razkritij, ki jih razkriva v skladu z določili Uredbe. Družba v skladu s Politiko razkritij razkriva informacije, katerih razkritje je obvezno v skladu z določili Dela 8 Uredbe, pri razkritju oziroma opustitvi razkritja ostalih informacij pa upošteva načelo pomembnosti. Pri načelu pomembnosti Družba upošteva, da so informacije pomembne za razkritje, če bi lahko njihova opustitev ali napačna navedba spremenila ali vplivala na oceno ali odločitev uporabnika, ki te informacije uporablja, za sprejemanje ekonomskih odločitev.

Pri opustitvi razkritij po načelu pomembnosti je Družba upoštevala predvsem načelo sorazmernosti v povezavi z velikostjo Družbe in njenim tržnim položajem ter pomenu dejavnosti gospodarjenja s finančnimi instrumenti in investicijskega svetovanja (v nadaljevanju gospodarjenje) v celotni dejavnosti Družbe. Velikost Družbe je bistveno nižja od velikosti ostalih zavezanecv za razkritja po Uredbi, zato je Družba po načelu pomembnosti določena razkritja opustila, saj so podatki Družbe, upošteva je njen obseg, sistemsko nepomembni.

Triglav Skladi, d. o. o. je družba za upravljanje, ki opravlja dejavnost upravljanja premoženja in je pridobila tudi dovoljenje za opravljanje dejavnosti gospodarjenja. Za družbe za upravljanje, ki opravljajo dejavnost gospodarjenja, veljajo določene omejitve pri kapitalskih zahtevah oziroma določenih zahtev Uredbe (EU) 575/2013 Družba ne izračunava in jih zato tudi ne razkriva. Ker je obseg poslovanja Družbe v segmentu gospodarjenja majhen, prav tako njen tržni položaj v tem segmentu (merjen s sredstvi v upravljanju vseh ponudnikov storitve gospodarjenja v Republiki Sloveniji), ostalim družbam za upravljanje, ki dejavnosti gospodarjenja ne opravljajo, pa določb Uredbe (EU) 575/2013 v povezavi z razkritji ni potrebno upoštevati, je Družba po načelu pomembnosti opustila razkritja, kot so prikazana v točki 2.8 tega poročila.

Družba razkriva vse tiste informacije, ki so pomembne za razumevanje trenutnih tveganj Družbe tako individualno kot na konsolidirani podlagi. Podrejena odvisna družba opravlja le dejavnost upravljanja premoženja, določbe Uredbe (EU) 575/2013 za njo ne veljajo. Obseg poslovanja podrejene odvisne družbe je majhen in zato ne vpliva pomembno na obseg tveganj Družbe.

Družba izdeluje razkritja na letni ravni. Vsa razkritja v tem poročilu se nanašajo na izračune na konsolidirani podlagi po stanju na dan 31. 12. 2017. To poročilo se sklicuje tudi na razkritja, predstavljena v letnem poročilu družbe Triglav Skladi, d. o. o. in Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi za leto 2017, ki sta dostopna na spletni strani Družbe: [www.triglavskladi.si](http://www.triglavskladi.si).

## **2. Razkritja v skladu z Delom 8 Uredbe**

### **2.1. Področje uporabe (čl. 436 a, b in c Uredbe)**

Triglav Skladi, d. o. o. imajo v skladu z določili Uredbe položaj nadrejenega investicijskega podjetja. V investicijsko skupino je poleg nadrejenega investicijskega podjetja Triglav Skladi, d. o. o. vključena tudi podrejena odvisna družba PROF-IN d. o. o., Sarajevo v katerem ima matično podjetje 62,54 % lastniški delež. Podrejena odvisna družba se za bonitetne potrebe polno konsolidira.

Družba za računovodske potrebe ne izdeluje konsolidiranih računovodskih izkazov, ker se skupinski računovodski izkazi izdelujejo na ravni matične družbe Zavarovalnica Triglav d. d. V Skupino Triglav sta vključeni tako družba Triglav Skladi, d. o. o., kot tudi njena podrejena odvisna družba, in sicer se družba Triglav Skladi za potrebe Skupine Triglav polno konsolidira, družba PROF-IN d. o. o. pa se konsolidira na podlagi kapitalske metode.

Za potrebe bonitetne konsolidacije se podrejena odvisna družba polno konsolidira. Ker družba Triglav Skladi, d. o. o. ne izdeluje konsolidiranih računovodskih izkazov na ravni Skupine Triglav Skladi, razlik na podlagi konsolidacije za računovodske in bonitetne namene ne moremo prikazati. Bonitetna konsolidacije je opravljena na podlagi revidiranih računovodskih izkazov obeh družb, ki sta vključeni v bonitetno konsolidacijo.

Ni pomembnejših praktičnih ali pravnih ovir za takojšnji prenos kapitala ali poravnavo obveznosti med nadrejeno in odvisno družbo. Pri prenosu kapitala je treba upoštevati določila glede zagotavljanja minimalnega kapitala, likvidnosti in kapitalske ustreznosti v skladu z zakonskimi predpisi matične in odvisne družbe.

### **2.2. Cilji in politike upravljanja tveganj (čl. 435/1 a, b, c in d Uredbe)**

Družba ima sprejeto strategijo in politike prevzemanja in upravljanja tveganj. Funkcijo upravljanja s tveganji v Družbi opravlja Služba za upravljanje tveganj, ki je organizirana kot ločena enota, podrejena direktno upravi Družbe. Proces upravljanja s tveganji je pojasnjen v točki 1.2 letnega poročila Triglav Skladi za leto 2017.

Služba za upravljanje tveganj svoje delo opravlja in poroča o tveganjih v skladu z Aktom o namenu, pomenu in nalogah službe za upravljanje tveganj, Strategijo in politikami prevzemanja in upravljanja tveganj, načrtih za upravljanje tveganj in letnimi plani dela, temelječimi na profilu tveganja. Služba za upravljanje s tveganji poroča o tveganjih redno ter izredno. V letu 2017 ni bilo izrednih poročil Službe za upravljanje s tveganji. Redna in izredna poročila o tveganjih se poročajo upravi Družbe, nadzornemu svetu Družbe in Agenciji za trg vrednostnih papirjev.

### 2.3. Strnjena izjava upravljalnega organa o tveganju

Strnjena izjava je izdelana na podlagi določb točke 1(f) člena 435 Uredbe (EU) 575/2013 v povezavi s 17. členom Sklepa o ureditvi notranjega upravljanja, upravljalnem organu in procesu ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala za borznoposredniške družbe.

Uprava Družbe z namenom uresničevanja učinkovite ureditve korporativnega upravljanja zagotavlja, da so strategija in poslovni cilji družbe usklajeni s strategijami in politikami prevzemanja in upravljanja tveganj. Družba stremi k doseganju optimalne izpostavljenosti kreditnim, tržnim, likvidnostnim in operativnim tveganjem. Pri upravljanju s profilom tveganosti družba uporablja kvantitativne mere za obvladovanje posamičnih tveganj, s katerimi tudi v stresnih razmerah zagotavlja minimalne kapitalske zahteve.

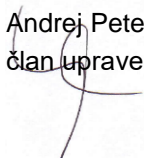
Strategija Družbe je, da vedno razpolaga z ustreznim kapitalom, ki ga ocenjuje kot potrebno kritje glede na značilnosti in obseg tveganj, ki jim je izpostavljena pri svojem poslovanju tako v okviru rednega poslovanja kot v primeru izrednih razmer. Družba redno letno izdeluje profil tveganosti, s katerim ocenjuje skupno izpostavljenost tveganjem, ki jim je Družba izpostavljena pri svojem poslovanju. Družba ima vzpostavljen učinkovit sistem nadzora nad zagotavljanjem skladnosti poslovanja z zakonodajo, preprečevanja prevar, nad ravnanjem z zaupnimi podatki strank in izpolnjevanjem zahtev s področja preprečevanja pranja denarja.

Družba je opredelila kvantitativne mere za obvladovanje posameznih tveganj. V okviru kreditnega tveganja ima vzpostavljene limite izpostavljenosti do nasprotnih strank. Pri plasiranju sredstev v netrgovalno knjigo se upoštevajo limiti izpostavljenosti do posameznih izdajateljev, oseb in valut. V okviru likvidnostnega tveganja Družba skrbi za zadostni obseg likvidnih sredstev za poravnavo obveznosti v rednih razmerah in razpolaga z zadostno likvidnostno rezervo. Vse izpostavljenosti tveganjem so v skladu s predpisanimi limiti.

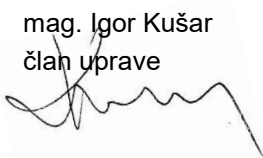
Družba v skladu z vizijo varnega poslovanja stremi k zagotavljanju visoke kapitalske ustreznosti, kar pomeni, da razpolaga s kapitalom za zagotavljanje kapitalske ustreznosti, ki presega kapitalske zahteve v skladu z Uredbo. Kapital Družbe za zagotavljanje kapitalske ustreznosti je tako na individualni, kot na konsolidirani podlagi v želenem razponu. Družba ocenjuje, da trenutna raven tveganja ne ogroža dobičkonosnosti, določene v strategiji, ter zagotavlja primerno kapitalsko ustreznost in sprejemljivo tveganje ugleda.

Uprava Družbe potrjuje, da je upravljanje tveganj v družbi Triglav Skladi, d. o. o., ki je organizirano v neodvisni službi za upravljanje tveganj, ustrezno. Sistem upravljanja tveganj ustreza profilu tveganosti družbe ter njeni sposobnosti za prevzemanje tveganj kakor tudi strategiji njenega poslovanja.

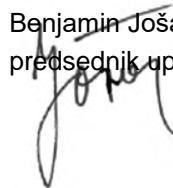
Andrej Petek, CFA  
član uprave



mag. Igor Kušar  
član uprave



Benjamin Jošar  
predsednik uprave



Ljubljana, 16. april 2018

## **2.4. Informacije glede ureditve upravljanja (čl. 435/2 c Uredbe)**

Podatki glede sestave uprave in politike raznolikosti so razkriti v točki 1.1 letnega poročila Triglav Skladi za leto 2017. Drugih podatkov glede ureditve upravljanja Družba ne razkriva.

## **2.5. Kapital (čl. 437 Uredbe)**

Družba izračunava kapital in kapitalske zahteve v skladu z določili Uredbe, pri čemer upošteva tudi nacionalno zakonodajo: Zakon o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (ZISDU-3), ki določa zakonsko zahtevano višino kapitala in predpise, ki jih je za izračun kapitala družb za upravljanje predpisala Agencija za trg vrednostnih papirjev v Sklepu o kapitalu družbe za upravljanje (dodatne odbitne postavke pri izračunu kapitala).

### **a) Celovita uskladitev postavk kapitala z revidirano bilanco stanja**

Osnovo za izračun kapitala predstavljajo revidirani računovodski izkazi Družbe in podrejenega odvisnega podjetja na dan 31. 12.2017, izdelani na podlagi določil bonitetne konsolidacije.

V izračun kapitala ni vključen sproti čisti poslovni izid za leto 2017, prav tako je kapital znižan za odbitne postavke od kapitala v skladu z določili Uredbe in lokalne zakonodaje. Znesek rezerv iz vrednotenja finančnih naložb po poštenu vrednosti je upoštevan v skladu s prehodno določbo.

### **b) Glavne značilnosti instrumentov, ki so vključeni v kapital**

Kapital je sestavljen zgolj iz instrumentov navadnega lastniškega temeljnega kapitala, edini instrument v navadnem lastniškem temeljnem kapitalu je delež družbenika matične družbe Triglav Skladi, d. o. o., to je Zavarovalnica Triglav d. d. Družba nima izdanih kapitalskih instrumentov, ki bi jih vključevala v kapital.

### **c) Vsa določila in pogoji za vse instrumente kapitala**

Delež družbenika je v celoti vključen v navadni lastniški temeljni kapital Družbe in izpolnjuje vse pogoje za vključitev v kapital, ki so navedeni v Uredbi (EU) 575/2013.

### **d) Razkritje narave in zneskov vsakega bonitetnega filtra, vsakega odbitka in postavk, ki niso odbitne**

Družba pri izračunu kapitala ne upošteva bonitetnih filtrov v skladu s členi 32 do 35 Uredbe. Družba nima postavk, ki niso odbitne v skladu s členi 47, 48, 56, 66 in 79 Uredbe.

Družba pri izračunu kapitala upošteva vse odbitke v skladu z določili člena 36 Uredbe, odbitkov v skladu s členi 56 in 66 ne upošteva, ker teh postavk nima. V Tabeli 1 so prikazani elementi izračuna kapitala Družbe na konsolidirani in individualni podlagi kot tudi narava in zneski odbitnih postavk od kapitala. Družba v skladu z določili Uredbe v kapital ni vključila tekočega čistega poslovnega izida leta 2017, ker bo le-ta vključen po sprejemu revidiranih računovodskih izkazov. Družba je v skladu s prehodnimi določbami, ki veljajo do 31. 12. 2017, v kapital vključila le 80 % oziroma izključila 20 % nerealiziranih dobičkov oziroma izgub iz naslova vrednotenja finančnih naložb po poštenu vrednosti (prikazano v Tabeli 1 med drugimi prehodnimi prilagoditvami). Družba je upoštevala dodatne odbitke od kapitala, v skladu z zahtevami lokalnega nadzornika (prikazano

v Tabeli 1 med dodatnimi odbitki v skladu s členom 3 Uredbe).

Tabela 1: Izračun kapitala na dan 31. 12. 2017 (v EUR):

Postavka	Konsolidirano	Individualno
<b>TEMELJNI KAPITAL</b>	<b>27.413.824</b>	<b>26.362.638</b>
<b>NAVADNI LASTNIŠKI TEMELJNI KAPITAL</b>	<b>27.413.824</b>	<b>26.362.638</b>
<b>Kapitalski instrumenti, sprejemljivi kot navaden lastniški temeljni kapital</b>	<b>1.664.497</b>	<b>1.664.497</b>
Vplačani kapitalski instrumenti	834.585	834.585
Vplačani presežek kapitala	829.912	829.912
<b>Zadržani dobiček</b>	<b>21.643.532</b>	<b>20.248.549</b>
Zadržani dobiček preteklih let	21.643.532	20.248.549
Priznan dobiček ali izguba	0	0
<i>Dobiček ali izguba, ki pripada nadrejenim lastnikom</i>	<i>4.384.714</i>	<i>4.254.088</i>
<i>(-) Del dobičkov med letom ali čistih dobičkov poslovnega leta, ki ni priznan</i>	<i>-4.384.714</i>	<i>-4.254.088</i>
<b>Akumulirani drug vseobsegajoči donos</b>	<b>15.302.123</b>	<b>15.045.872</b>
<b>Druge rezerve</b>	<b>83.459</b>	<b>83.459</b>
<b>(-) Druga neopredmetena sredstva</b>	<b>-3.143.122</b>	<b>-3.143.122</b>
<b>(-) Odložene terjatve za davek, ki se nanašajo na prihodnji dobiček in ne izhajajo iz začasnih razlik, zmanjšanih za povezane obveznosti za davek</b>	<b>-23.973</b>	<b>-23.973</b>
<b>(-) Instrumenti navadnega lastniškega temeljnega kapitala subjektov finančnega sektorja, v katerih ima institucija pomembno naložbo</b>	<b>-767.296</b>	<b>-1.054.295</b>
<b>Druge prehodne prilagoditve navadnega lastniškega temeljnega kapitala</b>	<b>-3.060.425</b>	<b>-3.009.174</b>
<b>(-) Dodatni odbitki navadnega lastniškega temeljnega kapitala v skladu s členom 3 Uredbe: lokalne zahteve</b>	<b>-4.284.971</b>	<b>-3.449.174</b>
<b>DODATNI TEMELJNI KAPITAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DODATNI KAPITAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>KAPITAL</b>	<b>27.413.824</b>	<b>26.362.638</b>

#### e) Opis vseh omejitev, ki se uporabljajo za izračun kapitala

Družba pri izračunu kapitala nima omejitev.

#### f) Kadar institucije razkrijejo kapitalske količnike z uporabo sestavin kapitala, na drugačni osnovi kot v uredbi, celovito obrazložitev osnove

Družba izračunava kapitalske količnike na osnovi, določeni z Uredbo (EU) 575/2013.

### 2.6. Kapitalske zahteve (čl. 438 c in e Uredbe)

Družba razkriva podatke v povezavi z izračunom tveganju prilagojenih zneskov izpostavljenosti in kapitalskih zahtev, ki jih izračunava v skladu z določili Uredbe (EU) 575/2013. Pristopa k ocenjevanju ustreznosti notranjega kapitala in rezultatov te ocene ne razkriva.

V skladu z določili ZISDU-3 je kapitalska zahteva za družbe za upravljanje, ki opravljajo dejavnost gospodarjenja s finančnimi instrumenti in investicijskega svetovanja, večja od 25 % stalnih splošnih stroškov Družbe v preteklem poslovnem letu oziroma vsote kapitalskih zahtev za kreditna in tržna tveganja. Družba izračunava kapitalske zahteve za kreditno in tržno tveganje po standardiziranem pristopu, zahtev za ostala merljiva tveganja v skladu z Uredbo, kot družba za upravljanje, nima. Družba nima trgovalne knjige, zato izračunava kapitalske zahteve za tržna tveganja samo v delu, ki se nanaša na netrgovalno knjigo. V Tabeli 2 je prikazan znesek skupne izpostavljenosti družbe kreditnemu in tržnemu tveganju. Kapitalska zahteva znaša 8 % zneska skupne izpostavljenosti tveganjem, kar je višje, kot znaša kapitalska zahteva za stalne splošne stroške, zato Družba ne izkazuje dodatnega zneska izpostavljenosti tveganjem zaradi stalnih

splošnih stroškov.

Tabela 2: Znesek skupne izpostavljenosti tveganjem in kapitalske zahteve na dan 31. 12. 2017 (v EUR):

Oznaka	Konsolidirano	Individualno
<b>ZNESEK SKUPNE IZPOSTAVLJENOSTI TVEGANJEM</b>	<b>61.997.276</b>	<b>57.473.096</b>
<b>ZNESKI TVEGANJU PRILAGOJENIH IZPOSTAVLJENOSTI ZA KREDITNO TVEGANJE</b>	<b>34.886.167</b>	<b>32.677.452</b>
<b>Standardizirani pristop (SA)</b>	<b>34.886.167</b>	<b>32.677.452</b>
Kategorije izpostavljenosti na podlagi standardiziranega pristopa brez pozicij v listinjenju	34.886.167	32.677.452
Izpostavljenosti do institucij	3.611.959	2.768.277
Izpostavljenosti do podjetij	689.733	12.248
Izpostavljenosti na drobno	726.700	49.215
Kolektivni naložbeni podjemi (KNP)	29.842.315	29.842.315
Druge postavke	15.460	5.398
<b>ZNESEK SKUPNE IZPOSTAVLJENOSTI TVEGANJEM ZA POZICIJSKO IN VALUTNO TVEGANJE TER TVEGANJE SPREMEMBE CEN BLAGA</b>	<b>27.111.108</b>	<b>24.795.643</b>
Znesek izpostavljenosti tveganjem za pozicijsko in valutno tveganje ter tveganje spremembe cen blaga, izračunan po standardiziranih pristopih	27.111.108	24.795.643
Tuje valute	27.111.108	24.795.643
<b>DODATNI ZNESEK IZPOSTAVLJENOSTI TVEGANJU ZARADI STALNIH SPLOŠNIH STROŠKOV</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>KAPITALSKA ZAHTEVA (8 % zneska skupne izpostavljenosti tveganjem)</b>	<b>4.959.782</b>	<b>4.597.848</b>
<b>KAPITALSKA ZAHTEVA ZA STALNE SPLOŠNE STROŠKE</b>	<b>2.623.975</b>	<b>2.536.156</b>
<b>Kapitalske Zahteve v skladu s členom 92 Uredbe</b>	<b>Konsolidirano</b>	<b>Individualno</b>
Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala: 4,5 %	44,2%	45,9%
Količnik temeljnega kapitala: 6 %	44,2%	45,9%
Količnik skupnega kapitala: 8 %	44,2%	45,9%

Kapitalski količniki, izračunani kot zneski posamezne vrste kapitala iz Tabele 1, glede na znesek skupne izpostavljenosti tveganjem iz Tabele 2, presegajo omejitve za kapitalske zahteve iz člena 92 Uredbe, tako na individualni, kot na konsolidirani podlagi.

## 2.7. Politika prejemkov (čl. 450 Uredbe)

Informacije se nanašajo na politiko in prakso prejemkov za tiste kategorije zaposlenih, katerih profesionalne dejavnosti imajo pomemben vpliv na profil tveganja (zaposleni s posebno naravo dela, kot jih določa ZISDU-3 in Sklep o poslovanju družbe za upravljanje).

### a) Informacije o procesu odločanja, ki se uporablja pri določanju politike prejemkov

Družba je skladno z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje dne 12. 12. 2017 sprejela politiko prejemkov, ki se nanaša na stalne in variabilne sestavine prejemkov in velja za kategorije zaposlenih s posebno naravo dela, kot jih določa ZISDU-3 in Sklep o poslovanju družbe za upravljanje. Prvo nagrajevanje na podlagi te politike bo izvedeno v letu 2018.

Politiko prejemkov je odobrila uprava in jo sprejel nadzorni svet Družbe. Uprava je politiko prejemkov pred odobritvijo uskladila s trajnimi funkcijami notranjih kontrol v družbi (notranja revizija, skladnost poslovanja in upravljanje s tveganji).

Nadzorni svet, ki je glavni organ za nadzor prejemkov, se je v letu 2017 sestal na sedmih rednih in treh korespondenčnih sejah. Od tega je na petih sejah sprejemal odločitve, povezane s prejemki uprave oziroma drugih zaposlenih v Družbi.

### b) Informacije o povezavi med plačilom in uspešnostjo:

Družba ima vzpostavljene politike in prakse prejemkov, ki so združljive z ustreznim in učinkovitim



upravljanjem tveganj ter ravnanjem Družbe za upravljanje v najboljšem interesu podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in strank Družbe.

Politika prejemkov opredeljuje usmeritve za določanje variabilnih prejemkov zaposlenih ter največji možen obseg variabilnega dela prejemkov posameznega zaposlenega, ki je določen v absolutnem znesku in v deležu od fiksnih prejemkov zaposlenega v posameznem letu.

### **c) Najpomembnejše značilnosti zasnove sistema prejemkov**

Politika prejemkov se uporablja za zaposlene s posebno naravo dela, ki z izvrševanjem svojih pooblastil in odgovornosti lahko neposredno vplivajo na prevzemanje tveganj z upravljanjem investicijskih skladov oziroma portfeljev strank v upravljanju družbe ter na prevzemanje tveganj, povezanih z upravljanjem družbe. Na podlagi tega se politika uporablja za naslednje zaposlene s posebno naravo dela:

- uprava in nadzorni svet,
- člani službe za upravljanje s tveganji,
- koordinator za skladnost poslovanja,
- izvajalec notranje revizije,
- upravljavci, ki sprejemajo tveganja, povezana z odločitvami o upravljanju premoženja skladov in strank,
- drugi delavci, katerih celotni prejemki so enaki ali večji od prejemkov uprave.

Temeljni kriterij za opredelitev zaposlenih, ki z izvrševanjem svojih pooblastil in odgovornosti lahko neposredno vplivajo na prevzemanje tveganj v zvezi s poslovanjem družbe, investicijskih skladov oziroma portfeljev strank v upravljanju družbe, je merilo pooblastil zaposlenih, da samostojno sprejemajo odločitve o poslovanju družbe oziroma upravljanju premoženja skladov in strank. Politika se uporablja tudi za izvajalce funkcij trajnih notranjih kontrol, zaradi njihovega pomena pri nadzoru in upravljanju tveganj.

Člani nadzornega sveta so skladno s sklepom edinega družbenika upravičeni le do nadomestila v fiksnem znesku, ki ga določi skupščina in se izplača v denarni obliki, z izjemo članov nadzornega sveta, ki hkrati opravljajo funkcijo članov uprave matične družbe Zavarovalnice Triglav d. d. in niso upravičeni do nikakršnega nadomestila za opravljanje funkcije člana nadzornega sveta Družbe.

Variabilni del prejemkov članov uprave določi nadzorni svet na podlagi metodologije nagrajevanja uprave Družbe, ki jo za vsako poslovno leto določi nadzorni svet in v kateri so določena merila in kriteriji za določitev letne nagrade upravi. Variabilni del prejemkov ostalih zaposlenih določi uprava za obračunsko obdobje enega leta na podlagi določenih meril in kriterijev.

Zaposleni, ki lahko prejemajo variabilne prejemke, ne smejo uporabljati osebnih zavarovanj pred tveganji z namenom oslabitve ali izničenja učinkov prilagoditve variabilnih prejemkov tveganjem. Osebna zavarovanja pred tveganji vključujejo zavarovalne police za zavarovanje osebnih prejemkov ali za zavarovanje odgovornosti z namenom oslabitve ali izničenja učinkov prilagoditve variabilnih prejemkov tveganjem (v nadaljevanju: pogodbe o zavarovanju pred tveganji). Šteje se, da zaposleni uporablja osebna zavarovanja pred tveganji če:

- ima s tretjo osebo sklenjeno osebno pogodbo o zavarovanju pred tveganji,
- pogodba o zavarovanju pred tveganji predvideva neposredne ali posredne povrnitve iz naslova zavarovanja pred tveganji v imenu in za račun zaposlenega in
- so plačila po pogodbi o zavarovanju pred tveganji povezana ali sorazmerna z višino zmanjšanja variabilnih prejemkov zaposlenega zaradi prilagajanja prejemkov tveganjem.

Glede na velikost, organizacijski ustroj ter lastnosti, področje in kompleksnost dejavnosti družbe ter ob upoštevanju strukture prejemkov zaposlenih (največ 30 % fiksnih prejemkov zaposlenega in največ 50.000 EUR bruto letno) Družba na podlagi načela sorazmernosti:

- variabilnih prejemkov ne bo izplačala v obliki finančnih instrumentov;
- izplačila variabilnih prejemkov ne bo odložila za določeno obdobje (z izjemo odloga izplačila deleža nagrade članov uprave skladno z določbami Zakona o prejemkih poslovnih oseb v gospodarskih družbah v večinski lasti Republike Slovenije in samoupravnih lokalnih skupnosti (ZPPOGD));
- ne bo izvajala naknadnih prilagoditev variabilnega prejemka tveganjem in uspešnosti ter zniževala že izplačanih variabilnih prejemkov z uporabo malusov in dogovorov o vračilu prejemkov.

#### **d) Razmerje med fiksnimi in variabilnimi prejemki**

Višina celotnih prejemkov zaposlenih ni pomembno odvisna od variabilnega dela prejemkov, hkrati pa še vedno predstavlja učinkovit način spodbujanja zaposlenih za doseganje ali preseganje načrtovanih rezultatov dela. Skladno s politiko prejemkov družbe delež variabilnih prejemkov zaposlenega ne bo presegel 30 % fiksnih prejemkov zaposlenega v posameznem letu.

#### **e) Informacije o merilih uspešnosti**

Variabilni del prejemkov zaposlenih predstavlja kombinacijo njihove individualne delovne uspešnosti, uspešnosti pri upravljanju investicijskih skladov oziroma portfeljev strank ter poslovnih rezultatov družbe kot celote.

#### **f) Glavne parametre in utemeljitev za vsako shemo variabilnih sestavin in druge nedenarne ugodnosti**

Razkrito v zgornjih točkah.

#### **g) Združene kvantitativne informacije o prejemkih, razčlenjene po področju poslovanja**

Družba v letu 2017 ni izplačala prejemkov v skladu s politiko prejemkov. Podatki o prejemkih so razkriti v točki 4.3.5 letnega poročila Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi za leto 2017.

#### **h) Kvantitativne informacije o prejemkih, razčlenjene glede na višje vodstvo in zaposlene, katerih dejavnosti imajo pomemben vpliv na profil tveganosti institucije**

Družba v letu 2017 ni izplačala prejemkov v skladu s politiko prejemkov. Podatki o prejemkih, razčlenjeni na fiksne in variabilne prejemke in število upravičencev, ter podatki o izplačanih prejemkih, razdeljenih na višje vodstvo in neposredne prevzemnike tveganj, so razkriti v točki 4.3.5 letnega poročila Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi za leto 2017.

Vsi prejemki v letu 2017 so bili izplačani v denarju. Znesek odloženih prejemkov znaša 52.943

EUR in se nanaša na variabilni del prejemkov višjega vodstva z dodeljeno pravico do izplačila.

**i) Število posameznikov, ki se jim izplača 1 milijon EUR ali več na finančno leto**

Ni bilo zaposlenih, ki bi jim Družba v letu 2017 izplačala 1 milijon EUR ali več.

**j) Na zahtevo države članice ali pristojnega organa celotni prejemek vsakega člana upravljalnega organa ali višjega vodstva**

Družba v letu 2017 ni izplačala prejemkov po politiki prejemkov. Prejemki članov uprave Družbe so prikazani v točki 4.2.3 letnega poročila Triglav Skladi za leto 2017.

## 2.8. Seznam razkritij, ki jih je Družba opustila

V spodnji tabeli je prikazan seznam razkritij, ki jih je Družba opustila, in razlogi opustitve po členih Uredbe (EU) 575/2013:

Tabela 3: Seznam razkritij po Uredbi (EU) 575/2013, ki jih je družba opustila in razlogi opustitve

Člen	Zahteva	opustitev DA/NE	razlog opustitve
<b>435</b>	<b>Cilji in politike upravljanja tveganj</b>		
435/1	Cilji in politike upravljanja tveganj		
	e) izjava upravljalnega organa o ustreznosti ureditve upravljanja tveganj	DA	načelo sorazmernosti
435/2	Informacije glede ureditve upravljanja		
	b) politika zaposlovanja za izbor članov upravljalnega organa ter njihovo znanje	DA	načelo sorazmernosti
	d) ali je institucija ustanovila ločen odbor za tveganje	DA	načelo sorazmernosti
	e) opis toka informacij glede tveganj do upravljalnega organa	DA	načelo sorazmernosti
<b>436</b>	<b>Področje uporabe</b>		
	d) zbirni znesek, za katerega je dejanski kapital nižji od zahtevanega v vseh podrejenih družbah, ki niso vključene v konsolidacijo	DA	ni primerno za družbo
	e) okoliščine za uporabo določb čl. 7 in 9	DA	načelo sorazmernosti
<b>438</b>	<b>Kapitalske zahteve</b>		
	a) Razkritje pristopa institucije k ocenjevanju ustreznosti notranjega kapitala za podporo obstoječih in prihodnjih dejavnosti	DA	načelo sorazmernosti
	b) Na zahtevo zadevnega pristojnega organa rezultat procesa ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala institucije, vključno s sestavo pribitkov iz zahtev po dodatnem kapitalu, na podlagi procesa nadzorniškega pregledovanja iz točke (a) člena 104(1) Direktive 2013/36/EU	DA	načelo sorazmernosti
	d) za institucije, ki izračunavajo zneske tveganju prilagojenih izpostavljenosti v skladu s poglavjem 3 naslova II dela 3, 8 % zneskov tveganju prilagojenih izpostavljenosti za vsako kategorijo izpostavljenosti, določeno v členu 147	DA	ni primerno za družbo
	o) kapitalske zahteve, izračunane v skladu s poglavji 2, 3 in 4, naslova III dela 3 in ločeno razkrite	DA	ni primerno za družbo
<b>439</b>	<b>Izpostavljenost kreditnemu tveganju nasprotne stranke</b>		
	a) do c) uporaba metodologije za določanje notranjega kapitala in kreditnih limitov za kreditne izpostavljenosti nasprotnih strank in ostala razkritja	DA	načelo sorazmernosti
	d) do i)	DA	ni primerno za družbo
<b>440</b>	<b>Kapitalski blažilniki</b>	DA	ni primerno za družbo
<b>441</b>	<b>Kazalniki splošnega sistemskega pomena</b>	DA	ni primerno za družbo
<b>442</b>	<b>Popravki zaradi kreditnega tveganja</b>	DA	ni primerno za družbo
<b>443</b>	<b>Neobremenjena sredstva</b>	DA	ni primerno za družbo
<b>444</b>	<b>Uporaba ECAI</b>	DA	ni primerno za družbo
<b>445</b>	<b>Izpostavljenost tržnemu tveganju</b>	DA	načelo sorazmernosti
<b>446</b>	<b>Operativno tveganje</b>	DA	ni primerno za družbo
<b>447</b>	<b>Izpostavljenost iz naslova lastniških instrumentov, ki niso vključeni v trgovalno knjigo</b>	DA	načelo sorazmernosti
<b>448</b>	<b>Izpostavljenost obrestnemu tveganju pri postavkah, ki niso vključene v trgovalno knjigo</b>	DA	načelo sorazmernosti
<b>449</b>	<b>Izpostavljenost pozicijam v listinjenju</b>	DA	ni primerno za družbo
<b>451</b>	<b>Finančni vzvod</b>	DA	ni primerno za družbo
<b>452</b>	<b>Uporaba pristopa IRB pri kreditnih tveganjih</b>	DA	ni primerno za družbo
<b>453</b>	<b>Uporaba tehnik za zmanjševanje kreditnih tveganj</b>	DA	načelo sorazmernosti
<b>454</b>	<b>Uporaba naprednih pristopov za merjenje operativnega tveganja</b>	DA	ni primerno za družbo
<b>455</b>	<b>Uporaba notranjih modelov za tržna tveganja</b>	DA	ni primerno za družbo