



**VARUH
ZDRAVJA**
VZAJEMNA

Na podlagi 28. člena Statuta Vzajemne zdravstvene zavarovalnice d.d., Vošnjakova ulica 2, Ljubljana, ter drugega odstavka 295. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1), uprava Vzajemne zdravstvene zavarovalnice d.d., sklicuje

3. SKUPŠČINO VZAJEMNE ZDRAVSTVENE ZAVAROVALNICE d.d.,

ki bo potekala v sredo, 10. 06. 2026, s pričetkom ob 14.00 uri, in sicer kot virtualna skupščina brez fizične prisotnosti udeležencev (v nadaljevanju virtualna skupščina), s pomočjo virtualnih sredstev prek spletnega portala, katerega naslov udeleženec prejme po uspešno izvedeni identifikaciji, z možnostjo registracije, ki omogoča dostop v digitalno okolje ob 13.00 uri.

Pravico do udeležbe na skupščini imajo delničarji Vzajemne zdravstvene zavarovalnice d.d. (v nadaljevanju Vzajemna) (osebe, ki so prevzele delnice), ter upravičenci do delnic (osebe, ki še niso prevzele delnic), v skladu z Zakonom o statusnem preoblikovanju Vzajemne zdravstvene zavarovalnice d.v.z. (Uradni list RS, št. 131/2023, 47/2025). V nadaljevanju besedila se uporablja enotni termin delničar/ji.

Skupščina se sklicuje z naslednjim dnevnim redom:

1. Otvoritev skupščine, ugotovitev sklepčnosti in izvolitev organov skupščine

Uprava

predlaga sklep:

Za predsednika skupščine se izvoli odvetnik Grega Peljhan iz Ljubljane.

Za preštevalca glasov se izvolita predstavnika družbe Ixtlan Forum, d.o.o., Linhartova 8, Ljubljana.

Skupščini bo prisostvoval vabljeni notar.



2. Seznani tev z Letnim poročilom Skupine Vzajemna in Vzajemne zdravstvene zavarovalnice d.d. za leto 2025, s Poročilom neodvisnega revizorja in Poročilom nadzornega sveta ter seznanitev s prej emki članov organov vodenja in nadzora, odločanje o pokrivanju bilančne izgube za leto 2025 in podelitvi razrešnice upravi ter nadzornemu svetu

1. Uprava in nadzorni svet

predlagata sklep:

Bilančna izguba Vzajemne zdravstvene zavarovalnice d. d., na dan 31. 12. 2025 znaša 1.963.392,72 evra. Bilančna izguba v znesku 1.963.392,72 evra se v celoti pokrije iz kapitalskih rezerv.

2. Uprava in nadzorni svet

predlagata sklep:

Potrdi in odobri se delo uprave za poslovno leto 2025 ter se ji podeljuje razrešnico.

3. Uprava in nadzorni svet

predlagata sklep:

Potrdi in odobri se delo nadzornega sveta za poslovno leto 2025 ter se mu podeljuje razrešnico.

3. Politika prejemkov Vzajemne zdravstvene zavarovalnice d.d.

Uprava in nadzorni sklep

predlagata sklep:

Odobri se Politika prejemkov Vzajemne zdravstvene zavarovalnice d.d.

4. Predložitev letnega poročila o notranjem revidiranju za leto 2025 z mnenjem nadzornega sveta

Uprava

predlaga sklep:

Skupščina Vzajemne zdravstvene zavarovalnice d.d., podaja soglasje k letnemu poročilu o notranjem revidiranju v Vzajemni zdravstveni zavarovalnici d.d. za leto 2025 z mnenjem nadzornega sveta.



5. Dopolnitev 2. člena Statuta Vzajemne zdravstvene zavarovalnice d.d.

Uprava

predlagata sklep:

Sprejme se dopolnitev 2. člena Statuta Vzajemne zdravstvene zavarovalnice d.d. (v nadaljevanju Statut), v predlaganem besedilu, ki je kot priloga sestavni del tega sklepa.

Skupščina pooblašča nadzorni svet za uskladitev besedila Statuta s sprejetimi odločitvami skupščine oziroma za ustrezne redakcijske popravke besedila Statuta.

INFORMACIJE OB SKLICU SKUPŠČINE VZAJEMNE ZDRAVSTVENE ZAVAROVALNICE d.d.

Gradiva

Predlogi sklepov z obrazložitvami ter ostala gradiva za skupščino so na vpogled delničarjem na sedežu družbe na naslovu Vošnjakova 2, 1000 Ljubljana, tajništvo uprave, vsak delovni dan od 09. do 12. ure, od dneva objave sklica skupščine do vključno dneva zasedanja skupščine, objavljena pa so na spletnih straneh <https://www.vzajemna.si/za-vlagatelje/skupscina-delnicarjev/obvestilo/3-skupscina-vzajemne-d-d>, kjer so skladno z 2. alinejo drugega odstavka 296. člena ZGD-1 objavljene tudi izčrpne informacije o pravicah delničarjev. Sklic je objavljen tudi na spletni strani AJ PES. Delničarji, ki bodo želeli vpogledati predloge sklepov z obrazložitvami ter ostala gradiva za skupščino na sedežu družbe, se morajo za obisk predhodno najaviti na telefonsko številko + 386 (0)1 47 18 732, vsak delovni dan med 09. in 12. uro, ali na elektronski naslov skupscina@vzajemna.si.

Pogoji udeležbe

Pravico do udeležbe na skupščini imajo delničarji Vzajemne, ki so kot imetniki delnic konec sedmega dne pred zasedanjem skupščine, to je do vključno 03. 06. 2026 vpisani v delniško knjigo, ki se vodi pri KDD - Centralno klirinško depotni družbi d.d. Če je v delniški knjigi kot imetnik delnic vpisan posrednik, ki ni končni delničar, lahko uresničuje glasovalno pravico na skupščini delničar na podlagi dokazila, iz katerega izhaja, kdo je na presečni dan končni delničar.

Prav tako imajo pravico do udeležbe na skupščini upravičenci do delnic v skladu z Zakonom o statusnem preoblikovanju Vzajemne zdravstvene zavarovalnice d.v.z., ki so vpisani v seznam upravičencev do delnic, ki ga je Vzajemna posredovala KDD - Centralno klirinško depotni družbi d.d., ob vložitvi zahteve za izdajo delnic.



Z namenom lažjega razumevanja se v dokumentih za skupščino uporablja izraz delničar/ji.

Skupščine se lahko udeležijo tudi zastopniki ali / in pooblaščenca delničarja, ki morajo predložiti pisno pooblastilo.

Skupščine se lahko udeležijo in na njej uresničujejo glasovalno pravico le delničarji, ki osebno ali s pomočjo pooblaščenca pisno prijavijo svojo udeležbo tako, da pisna prijava udeležbe prispe na sedež družbe najpozneje četrty dan pred skupščino, tj. do sobote, 06. 06. 2026.

Prijava se pošlje po pošti na naslov Vzajemna zdravstvena zavarovalnica, d.d., Za skupščino, Vošnjakova ulica 2, 1000 Ljubljana.

Delničarje se poziva, da posebno pozornost namenijo pravočasni oddaji prijave na pošto, s čimer se zagotovi predložitev prijave do roka, kot je naveden v tem sklicu.

Prijave na skupščino ni mogoče podati osebno ali z uporabo elektronskih sredstev. Upoštewane in veljavne bodo samo prijave z originalnimi podpisi delničarjev oziroma zastopnikov ali pooblaščenecv.

Delničar, ki pravilno in pravočasno poda svojo prijavo, sprejema in soglaša s Pravili za prijavo, udeležbo in glasovanje na virtualni skupščini (Pravila), ki so dostopna na spletnih straneh Vzajemne. Delničar, ki želi sodelovati na virtualni skupščini, mora v prijavi na skupščino obvezno pripisati elektronski naslov, na katerega prejme podatke za dostop do spletnega portala oziroma do digitalnega okolja za izvajanje virtualne skupščine in telefonsko številko, na katero je možno njemu ali njegovemu pooblaščenca poslati kratko sporočilo (SMS) ter opraviti elektronsko identifikacijo v skladu s Pravili v obdobju med oddajo prijave (najpozneje četrty dan pred skupščino) in 06. 06. 2026.

Obrazec za prijavo udeležbe na skupščino (Prijava udeležbe na skupščino) je dostopen na spletni strani <https://www.vzajemna.si/za-vlagatelje/skupscina-delnicarjev/obvestilo/3-skupscina-vzajemne-d-d>. Družba bo obdelovala osebne podatke v skladu z veljavnimi predpisi in Politiko zasebnosti Vzajemne zdravstvene zavarovalnice, d.d., ki je objavljena na <https://www.vzajemna.si/pravno/varstvo-osebni-podatkov>.

Informacija o postopku uresničevanja pravice po pooblaščenca

Delničarji lahko uresničujejo svojo glasovalno pravico tudi prek pooblaščenca, in sicer tako, da podpišejo in pošljejo obrazec (Pooblastilo za zastopanje), ki je dostopen na spletnih straneh <https://www.vzajemna.si/za-vlagatelje/skupscina-delnicarjev/obvestilo/3-skupscina-vzajemne-d-d>, ki mora na sedež družbe prispeti najpozneje do sobote, 06. 06. 2026. Pooblastilo je mogoče predložiti tudi po elektronski pošti, in sicer na naslov skupscina@vzajemna.si. Pooblastilo, ki se posreduje po elektronski pošti, mora biti podpisano s kvalificiranim elektronskim podpisom fizične osebe, pri pravnih osebah pa zakonitega zastopnika in žigom, če ga pravna oseba uporablja.

Kot veljavne prijave in pooblastila (standardizirana sporočila glede izvrševanja delničarskih pravic na skupščini) se bodo upoštevala tudi tista, ki bodo prispela v standardizirani obliki preko



KDD – Centralne klirinško depotne družbe, d.d., in jih bo KDD pred tem prejela po posredniški verigi.

Dopolnitev dnevnega reda

Delničarji, katerih skupni deleži dosegajo dvajsetino osnovnega kapitala, lahko po objavi sklica skupščine pisno zahtevajo dodatno točko dnevnega reda. Zahtevi, ki je lahko dana tudi prek elektronske pošte (elektronski naslov je skupscina@vzajemna.si), podpisana lastnoročno ali s kvalificiranim elektronskim podpisom, mora biti v pisni obliki priložen predlog sklepa, o katerem naj odloča skupščina, ali če skupščina pri posamezni točki dnevnega reda ne sprejme sklepa, obrazložitev točke dnevnega reda. Delničarji, ki izpolnjujejo pogoje za vložitev zahteve za dodatno točko dnevnega reda, morajo zahtevo poslati družbi najpozneje sedem dni po objavi sklica skupščine.

Predlogi delničarjev

Delničarji lahko k vsaki točki dnevnega reda v pisni obliki dajejo predloge sklepov iz 300. člena ZGD-1 (»nasprotni predlog«). Nasprotni predlog se objavi in sporoči na način iz 296. člena ZGD-1 le, če bo delničar v sedmih dneh po objavi sklica skupščine družbi poslal predlog za objavo v skladu s 300. členom ZGD-1.

Pravica do obveščenosti

Delničarji lahko na skupščini uresničujejo svojo pravico do obveščenosti iz prvega odstavka 305. člena ZGD-1. Pri tem velja, da mora delničar najmanj en delovni dan pred zasedanjem skupščine družbi najaviti zahtevek za uresničevanje pravice postavljanja vprašanj ter sodelovanja v razpravi. Zahtevek je treba najaviti bodisi pisno na naslov, ki je veljaven za predložitev prijave, bodisi na elektronski naslov skupscina@vzajemna.si.

Uporaba elektronskih sredstev za pošiljanje dodatnih točk dnevnega reda in nasprotnih predlogov

Zahteve za dodatno točko dnevnega reda in predlogi sklepov ter volilni predlogi, ki se družbi sporočijo po elektronski pošti na naslov skupscina@vzajemna.si, morajo biti posredovane v skenirani obliki kot priponka, vsebovati pa morajo lastnoročni podpis fizične osebe, pri pravnih osebah pa lastnoročni podpis zakonitega zastopnika in žig oziroma pečat pravne osebe, če ga uporablja. Družba ima pravico do preveritve delničarja oziroma pooblastitelja, ki posreduje zahtevo ali nasprotni predlog po elektronski pošti ter avtentičnosti njegovega podpisa.

Virtualna skupščina

Delničarji se lahko udeležijo le skupščine brez fizične prisotnosti delničarjev s pomočjo elektronskih sredstev. Virtualna skupščina bo izvedena s prenosom slike in tona celotne skupščine v realnem času prek spletnega portala oziroma digitalnega okolja za izvajanje virtualne skupščine, delničarji pa bodo pravico do udeležbe in glasovanja ter ostale pravice lahko izvrševali na virtualni skupščini skladno s Pravili.

V primeru tehničnih težav na spletnem portalu, kjer poteka virtualna skupščina, suma zlorabe podatkov ali izgube PIN številke, lahko delničar za pomoč pokliče na telefonsko številko +386 (1) 300 38 80.



Osnovni kapital in število glasovalnih pravic

Osnovni kapital Vzajemne d.d. znaša 73.501.750,00 EUR in je razdeljen na 73.501.750 navadnih imenskih delnic z glasovalno pravico.

Izvedba skupščine v primeru nesklepčnosti

Če je skupščina zaradi nenavzočnosti zadostnega števila delničarjev z glasovalno pravico (najmanj 10 % osnovnega kapitala) nesklepčna, bo skupščina ponovno zasedala ob 15.00 uri istega dne, to je 10. 06. 2026. Na morebitnem ponovnem zasedanju skupščina veljavno odloča ne glede na višino zastopanega kapitala.

Ljubljana, 22. 04. 2026

Vzajemna zdravstvena zavarovalnica d.d.

mag. Alja Markovič Čas
članica uprave

mag. Petra Mezgec
članica uprave

Matija Šenk
predsednik uprave



**VARUH
ZDRAVJA**
VZAJEMNA

(predlog sklepa k 1. točki dnevnega reda skupščine)

Uprava Vzajemne Zdravstvene zavarovalnice d.d., predlaga, da skupščina na svoji 3. seji dne 10. 06. 2026 sprejme naslednji

S K L E P

Za predsednika skupščine se izvoli odvetnik Grega Peljhan iz Ljubljane.

Za preštevalca glasov se izvolita predstavnika družbe Ixtlan Forum, d.o.o., Linhartova 8, Ljubljana.

Skupščini bo prisostvoval vabljeni notar.

UTEMELJITEV :

V skladu z določbami zakona, ki ureja gospodarske družbe (ZGD-1), zasedanje skupščine vodi predsednik skupščine, ki ga izvoli skupščina. Predlog za predsednika skupščine poda uprava. Kot obvezni organ skupščine se izvolita preštevalca glasov, skupščini pa kot obvezen organ prisostvuje notar.

Uprava



**VARUH
ZDRAVJA**
VZAJEMNA

(predlog 1. sklepa k 2. točki dnevnega reda skupščine)

Uprava in nadzorni svet Vzajemne zdravstvene zavarovalnice d.d. predlagata, da skupščina Vzajemne zdravstvene zavarovalnice, d.d. na svoji 3. seji dne 10. 6. 2026 sprejme naslednji

S K L E P

Bilančna izguba Vzajemne zdravstvene zavarovalnice d. d., na dan 31. 12. 2025 znaša 1.963.392,72 EUR. Bilančna izguba v znesku 1.963.392,72 EUR se v celoti pokrije iz kapitalskih rezerv.

U T E M E L J I T E V :

Na podlagi druge alineje prvega odstavka 293. člena Zakona o gospodarskih družbah (Ur. l. RS, št. 42/06, s spremembami, v nadaljevanju ZGD-1) in druge alineje tretjega odstavka 25. člena statuta Vzajemne zdravstvene zavarovalnic d.d., skupščina odloča o uporabi bilančnega dobička.

Bilančna izguba Vzajemne zdravstvene zavarovalnice d. d., na dan 31. 12. 2025 znaša 1.963.392,72 EUR. Bilančna izguba v znesku 1.963.392,72 EUR se v celoti pokrije iz kapitalskih rezerv.

Nadzorni svet Vzajemne zdravstvene zavarovalnice je na svoji seji dne 22. 4. 2026 potrdil predlog uprave glede bilančne izgube za leto 2025. Glede na navedeno uprava in nadzorni svet Vzajemne zdravstvene zavarovalnice d.d., predlagata skupščini, da sprejme predlagani sklep o ugotovitvi višine in pokrivanja bilančne izgube za leto 2025.

Uprava in nadzorni svet



**VARUH
ZDRAVJA**
VZAJEMNA

(predlog 2. sklepa k 2. točki dnevnega reda skupščine)

Uprava in nadzorni svet Vzajemne zdravstvene zavarovalnice d.d. predlagata, da skupščina Vzajemne zdravstvene zavarovalnice, d.d. na svoji 3. seji dne 10. 6. 2026 sprejme naslednji

S K L E P

Potrdi in odobri se delo uprave za poslovno leto 2025 ter se ji podeljuje razrešnico.

U T E M E L J I T E V :

V skladu z določbo 294. člena Zakona o gospodarskih družbah (Ur. l. RS, št. 42/06, s spremembami, v nadaljevanju ZGD-1) odloča skupščina hkrati z odločanjem o uporabi bilančnega dobička tudi o podelitvi razrešnice upravi in nadzornemu svetu. S podelitvijo razrešnice skupščina potrdi in odobri delo uprave in nadzornega sveta za preteklo poslovno leto.

Vzajemno zdravstveno zavarovalnico je v letu 2025 vodila uprava, in sicer v sestavi Matija Šenk kot predsednik uprave ter mag. Petra Mezgec in mag. Alja Markovič Čas kot članici uprave.

Uprava in nadzorni svet predlagata, da skupščina v skladu s četrto alineo prvega odstavka 293. člena ZGD-1 in deseto alineo tretjega odstavka 25. člena Statuta Vzajemne zdravstvene zavarovalnice d.d. potrdi in odobri delo uprave ter ji podeli razrešnico za poslovno leto 2025.

Uprava in nadzorni svet



(predlog 3. sklepa k 2. točki dnevnega reda skupščine)

Uprava in nadzorni svet Vzajemne zdravstvene zavarovalnice d.d. predlagata, da skupščina Vzajemne zdravstvene zavarovalnice, d.d. na svoji 3. seji dne 10. 6. 2026 sprejme naslednji

S K L E P

Potrdi in odobri se delo nadzornega sveta za poslovno leto 2025 ter se mu podeljuje razrešnico.

U T E M E L J I T E V :

V skladu z določbo 294. člena Zakona o gospodarskih družbah (Ur. l. RS, št. 42/06, s spremembami, v nadaljevanju ZGD-1) odloča skupščina hkrati z odločanjem o uporabi bilančnega dobička tudi o podelitvi razrešnice upravi in nadzornemu svetu. S podelitvijo razrešnice skupščina potrdi in odobri delo uprave in nadzornega sveta za preteklo poslovno leto.

V letu 2025 so funkcijo nadzornega sveta Vzajemne zdravstvene zavarovalnice d.d. opravljali mag. Gorazd Čibej, predsednik nadzornega sveta, ter člani mag. Mojca Majič, mag. Andrej Zupančič, Peter Papež ter Aleksander Volaš, in sicer do 22. 10. 2025. Od 22. 10. 2025 so funkcijo nadzornega sveta Vzajemne zdravstvene zavarovalnice d.d. opravljali mag. Andrej Valentinčič kot predsednik nadzornega sveta, ter člani mag. Slaven Pečnik, mag. Lucija Živa Sajevec, dr. Marjan Trobina ter mag. Darja Korpar in Primož Igerc, predstavnika delavcev.

Uprava in nadzorni svet predlagata, da skupščina v skladu s četrto alineo prvega odstavka 293. člena ZGD-1 in deseto alineo tretjega odstavka 25. člena Statuta Vzajemne zdravstvene zavarovalnice d.d., potrdi in odobri delo nadzornega sveta ter mu podeli razrešnico za poslovno leto 2025.

Uprava in nadzorni svet



**VARUH
ZDRAVJA**
VZAJEMNA

(predlog sklepa k 3. točki dnevnega reda skupščine)

Uprava in nadzorni svet Vzajemne Zdravstvene zavarovalnice d.d., predlagata, da skupščina na svoji 3. seji dne 10. 06. 2026 sprejme naslednji

S K L E P

Odobri se Politika prejemkov Vzajemne zdravstvene zavarovalnice d.d.

UTEMELJITEV :

Prvi odstavek 294a. člena ZGD-1 določa, da se skupščini družbe, s katere vrednostnimi papirji se trguje na organiziranem trgu, v glasovanje na skupščini za odobritev predloži politiko prejemkov organov vodenja in nadzora. Nadalje dvanajsta alineja tretjega odstavka 25. člena Statuta določa, da skupščina odobri politiko prejemkov organov vodenja in nadzora, pri čemer ima skupščinski sklep le posvetovalno naravo.

Vzajemna je Politiko prejemkov Vzajemne, ki določa politiko oziroma pravila nagrajevanja uprave, nadzornega sveta, nosilcev ključnih funkcij, vodilnih delavcev in ostalih zaposlenih, sprejela leta 2017, dopolnitev politike je bila izvedena leta 2025.

Politika prejemkov Vzajemne še ni bila obravnavana na skupščini Vzajemne. Ker je Vzajemna na trg vrednostnih papirjev vstopila marca 2026, je utemeljeno, da se skupščina Vzajemne na svoji seji seznanj z navedeno politiko in jo odobri.

Uprava in nadzorni svet

**POLITIKA
PREJEMKOV VZAJEMNE**

Ljubljana, 13.6.2017, dopolnjena 10.6.2025



Povzetek dokumenta

Dokument	Politika prejemkov Vzajemne
Verzija	sprejem na upravi (spremembe in dopolnitve)
Datum	19.5.2025
Skrbnik	Sektor strokovnih služb, oddelek za kadre in funkcija skladnosti
Kontakt	Marjana Frantar in mag. Andrej Šerčer

Predhodne verzije

Verzija	Datum	Vzrok za spremembo	Pripravi
01	13.6.2017	Priporočilo Nadzornega sveta zaradi uskladitve nujnih redakcijskih popravkov ter vsebinske uskladitve kriterijev nagrajevanja uprave, prenova statusne oblike (odstranitev d.v.z.)	direktorica sektorja strokovnih služb, nosilec funkcije skladnosti



KAZALO

Uvod.....	4
1. Uvod	4
2. Namen Politike prejemkov	4
3. Politika prejemkov članov uprave.....	4
3.1. Cilji Politike prejemkov članov uprave	4
3.2. Obseg Politike prejemkov članov uprave	5
3.2.1. Prejemki.....	5
3.2.2. Fiksni del prejemka	5
3.2.3. Variabilni del	6
3.2.4. Izredna nagrada oziroma posebna delovna uspešnost	7
3.3. Druge ugodnosti in odpravnine	7
3.4. Pristojnosti in odgovornosti nadzornega sveta v zvezi s prejemki uprave.....	8
3.5. Sprejem Politike prejemkov članov uprave na skupščini in obveščanje.....	8
3.6. Izvajanje Politike prejemkov članov uprave	8
4. Politika prejemkov članov nadzornega sveta	9
5. Politika prejemkov nosilcev ključnih funkcij, vodilnih delavcev in zaposlenih	9
6. Administrativna pomoč in hramba dokumentacije	10
7. Skrbništvo ter pregled izvajanja in skladnosti politike	10
8. Veljavnost in dopolnjevanje politike.....	10



1. Uvod

Dokument Politika prejemkov (v nadaljevanju tudi: Politika) temelji na Zakonu o gospodarskih družbah (ZGD-1), Zakonu o zavarovalništvu (ZZavar-1) in delegirani uredbi Evropske komisije 35/2015 (v nadaljevanju: uredba), ki predvidevajo, da zavarovalnice sprejmejo in uporabljajo ustrezne politike prejemkov za člane svojih organov, za osebe, ki dejansko vodijo zavarovalnico ali imajo druge ključne funkcije in za druge skupine zaposlenih, katerih poklicne dejavnosti imajo pomemben vpliv na profil tveganja zavarovalnice.

Politika prejemkov in praksa na tem področju se oblikuje, izvaja in ohranja v skladu s poslovno strategijo zavarovalnice, profilom tveganj Vzajemne in strategijo upravljanja tveganj z vključevanjem tveganj glede trajnosti, izogibanju navzkrižju interesov ter dolgoročnimi interesi in uspešnostjo Vzajemne.

2. Namen Politike prejemkov

Namen Politike prejemkov je spodbujanje zanesljivega in preudarnega upravljanja Vzajemne ter omejevanje prevzemanja tveganj, ki bi presegala meje sprejemljivega tveganja za Vzajemno.

Politika prejemkov določa politiko oziroma pravila nagrajevanja uprave, nadzornega sveta, nosilcev ključnih funkcij, vodilnih delavcev in ostalih zaposlenih.

Osebe, za katere velja Politika prejemkov, ne bodo uporabljale osebnih strategij varovanja pred tveganji ali zavarovanja v zvezi s prejemki in obveznostmi, ki bi zmanjšale učinke usklajevanj tveganj in njihovih dogovorov glede prejemkov¹.

3. Politika prejemkov članov uprave

3.1. Cilji Politike prejemkov članov uprave

Politika prejemkov članov uprave velja za vse člane uprave Vzajemne, pri čemer je njen namen zagotoviti, da so celotni prejemki posameznega člana uprave (plača in povračilo stroškov, bonitete, nagrada za poslovno uspešnost, odpravnina in drugi prejemki) v ustreznem sorazmerju z nalogami članov uprave in finančnim stanjem Vzajemne ter v skladu s politiko prejemkov.

¹ Točka (g) drugega odstavka 275. člena Delegirane uredbe Komisije EU 35/2015. Ta določba se interpretira v kontekstu, da te osebe (uprava, zaposleni) ne smejo uporabljati posebnih osebnih finančnih strategij za zmanjšanje učinkov tistih mehanizmov v politiki prejemkov, s katerimi bi namenoma zaobšli namen določb politike oz. se izpostavljali določenim tveganjem (npr. bonusi, ki so vezani na uspešnost in se lahko zadržijo, če pride do slabega poslovanja, uporaba zavarovalne police ali izvedenih finančnih instrumentov »t.i. hedging«, ipd.).



Cilji Politike prejemkov članov uprave so zlasti:

- omogočiti pridobivanje vrhunskih strokovnjakov v upravo Vzajemne,
- omogočiti zanesljivo in preudarno upravljanje Vzajemne,
- motivirati člane uprave za odgovorno in učinkovito izvajanje funkcije člana uprave Vzajemne,
- motivirati člane uprave za doseganje zastavljenih strateških in poslovnih ciljev Vzajemne,
- motivirati člane uprave za dolgoročno zviševanje vrednosti in trajnostni razvoj Vzajemne,
- določiti omejitve pri višini plačil članom uprave Vzajemne, glede na njihove naloge, finančno stanje Vzajemne ter določbe te politike,
- določiti druga pravila za učinkovito izvajanje te Politike.

Politika prejemkov članov uprave zasleduje tudi cilj učinkovitega upravljanja s tveganji, ki se doseže:

- z natančno določitvijo odgovornosti in strukture upravljanja,
- z določitvijo finančnih in ne-finančnih ciljev ter oceno rezultatov,
- tako da fiksni del plačila predstavlja glavno komponento plačila.

3.2. Obseg Politike prejemkov članov uprave

Politika prejemkov članov uprave obsega pravila za določitev:

- prejemkov oziroma predvidenih delov (vrst) prejemkov;
- fiksnega dela prejemkov;
- variabilnega dela prejemkov;
- drugih ugodnosti in odpravnine.

Nadzorni svet poskrbi, da so prejemki članov uprave v ustreznem sorazmerju z nalogami članov uprave in finančnim stanjem Vzajemne ter v skladu s politiko prejemkov.

3.2.1. Prejemki

V skladu s to Politiko so prejemki članov uprave sestavljeni iz naslednjih delov:

- fiksni del,
- variabilni del,
- druge ugodnosti in odpravnine,
- izredna nagrada oziroma posebna delovna uspešnost.

Fiksni in variabilni del prejemkov ter druge ugodnosti morajo biti sorazmerne s finančnim stanjem Vzajemne.

3.2.2. Fiksni del prejemka

Fiksni del prejemka se pri posameznem članu uprave določi upoštevaje njegova pooblastila, naloge, odgovornosti in izkušnje. Fiksni del prejemka mora biti primerljiv s splošnimi pogoji na trgu dela vodstvenih kadrov v finančnem sektorju in zavarovalniški panogi, ter primerljiv s stanjem v konkurenčnih zavarovalnicah oziroma velikih družbah.

Fiksni del prejemkov je takšen, da predstavlja zadostno plačilo za primer, ko/če Vzajemna zadrži izplačilo variabilnega dela prejemkov zaradi neizpolnjevanja meril uspešnosti. Fiksni del



prejemka ne sme presegati zneska, ki ga prejema predsedniki in člani uprav v primerljivih zavarovalnicah, kar je razvidno iz javno objavljenih podatkov v letnih poročilih zavarovalnic.

Fiksni del prejemka je sestavni del pogodbe o zaposlitvi s članom uprave.

3.2.3. Variabilni del

Variabilni del prejemkov naj razlikuje med nagrajevanjem za kratkoročno in za dolgoročno uspešnost poslovanja Vzajemne. Variabilni del prejemkov je odvisen od vnaprej določenih in merljivih ciljev in meril uspešnosti. Skupščina lahko na predlog nadzornega sveta določi najvišji znesek variabilnega dela prejemkov.

Variabilni del prejemka se določi glede na stopnjo dosežene uspešnosti, ki se ugotavlja glede na doseganje oziroma preseganje ciljev iz letnega poslovnega načrta in drugih ciljev, ki jih ob sprejemanju letnega poslovnega načrta določi nadzorni svet. Merjenje uspešnosti kot podlaga za določanje variabilnih prejemkov vključuje prilagoditev navzdol za izpostavljenost sedanjim in prihodnjim tveganjem ob upoštevanju profila tveganja Zavarovalnice in stroškov kapitala².

Nadzorni svet ob sprejemanju poslovnega načrta za poslovno leto in ob upoštevanju strategije Vzajemne, podrobno določi cilje, merila in razmerja med njimi, mejnike realizacije ciljev ter način določitve zneska variabilnega dela prejemka, pri čemer najvišji znesek variabilnega dela prejemka ne sme presegati 30% letnega fiksnega dela plače člana uprave.

Cilji in merila naj spodbujajo dolgoročno vzdržnost Vzajemne in zagotavljajo, da so prejemki v skladu z doseženimi rezultati. Cilji in merila uspešnosti naj poleg uspešnosti poslovanja spodbujajo tudi trajnostni razvoj Vzajemne in ustrezno upoštevajo tveganja glede trajnosti (oziroma okoljske, socialne in upravljalvske vidike) in vključujejo nefinančne cilje in merila, ki so pomembna za ustvarjanje dolgoročne vrednosti Vzajemne za vse deležnike, ter tudi spoštovanje veljavnih pravil Vzajemne in etičnih standardov.

Cilji in merila za spodbujanje dolgoročne uspešnosti se določijo v strategiji Vzajemne, cilji in merila za spodbujanje kratkoročne uspešnosti pa se določijo v vsakokratnem letnem poslovnem načrtu Vzajemne, pri čemer so določeni cilji na primer:

Cilji za spodbujanje kratkoročne uspešnosti so na primer:

- obvladovanje portfelja zavarovanj;
- število sklenitev zavarovanj;
- obseg zavarovalne premije;
- obseg obratovalnih stroškov;
- čisti dobiček ali dobičkonosnost poslovanja;
- obseg bilančne vsote;
- dolgoročnost naložb;
- reorganizacija in prestrukturiranje zavarovalnice;

² Točka (e) drugega odstavka 275. člena Delegirane uredbe Komisije EU 35/2015. Ta določba se interpretira (zlasti v delu »vključuje prilagoditev navzdol«) v kontekstu, da izračun in vrednotenje uspešnosti ni zgolj avtomatski oziroma ne temelji zgolj na grobih finančnih rezultatih, ampak se lahko tudi zmanjša (prilagodi navzdol), če je to utemeljeno zaradi spremenjenih okoliščin glede profila tveganj ali splošnega finančnega stanja Zavarovalnice. To preprečuje, da bi visoki bonusi temeljili na "navidezni" uspešnosti, ki ni dosežena z vzdržno dolgoročno rastjo, temveč s prevzemanjem previsokih tveganj na kratki rok.



- ugotovitve Agencije za zavarovalni nadzor in drugih nadzornih organov;
- revizijsko poročilo izbrane revizijske družbe;
- kazalniki iz veljavne strategije;
- druga finančna ali nefinančna merila.

Cilji za spodbujanje dolgoročne uspešnosti so na primer:

- dolgoročna kapitalaska ustreznost;
- razvoj novih zavarovalnih produktov, prodajnih poti, poslovnih modelov, ipd.;
- obvladovanje ključnih procesov, vključno s procesi obvladovanja tveganj in skladnosti, kakovosti, vodenja, korporativnega upravljanja, ipd.;
- uveljavljanje v zunanjem okolju, povezovanje z ostalimi subjekti;
- zavzetost zaposlenih;
- zadovoljstvo strank z asistenčnimi storitvami;
- družbena odgovornost in trajnostni razvoj;
- druga finančna in nefinančna merila.

Konkretni kazalniki za oceno uspešnosti člana uprave se za vsako posamezno leto določijo s sklepom nadzornega sveta.

V primeru, da bi izplačilo variabilnega dela prejemkov presegalo skupne fiksne prejemke v zadnjem letu, je treba izplačilo presežka odložiti vsaj za eno in največ za tri leta. Navedeno obdobje odloga je usklajeno z naravo dejavnosti in tveganji Vzajemne ter s funkcijo in nalogami članov uprave.

3.2.4. Izredna nagrada oziroma posebna delovna uspešnost

Izredna nagrada oziroma posebna delovna uspešnost se lahko dogovori v individualni pogodbi za doseg posebnih strateških ali poslovnih ciljev. Nadzorni svet mora pri določanju izredne nagrade oziroma posebne delovne uspešnosti upoštevati, da je le-ta skupaj z ostalimi prejemki v sorazmerju z nalogami in odgovornostmi članov uprave ter s finančnim stanjem Vzajemne.

3.3. Druge ugodnosti in odpravnine

Druge ugodnosti se podelijo skladno z individualno pogodbo in praksami na slovenskem trgu. Nadzorni svet mora pri določanju drugih ugodnosti upoštevati, da so druge ugodnosti skupaj z ostalimi prejemki v sorazmerju z nalogami in odgovornostmi članov uprave ter s finančnim stanjem Vzajemne.

Članom uprave so zagotovljene naslednje ugodnosti:

- plačilo članarine v strokovnih in stanovskih združenjih, če je to v interesu družbe;
- službeni avtomobil v skladu s sklepom nadzornega sveta s pravico do uporabe tudi za zasebne namene;
- zdravstveni pregled enkrat letno;
- pravica do dodatnega pokojninskega zavarovanja;
- pravica do nezgodnega zavarovanja.

Odpravnina se lahko dogovori in izplača le v primeru predčasnega odpoklica in prekinitve pogodbe. Odpravnina ne more biti izplačana, če je član uprave odpoklican iz razlogov določenih v prvi, drugi ali tretji alineji drugega odstavka 268. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) ali če član uprave sam odstopi in odpove pogodbo.



V skladu s priporočili naj odpravnina ne presega fiksnega dela prejemkov posameznega člana uprave v enem letu. Glede na navedeno najvišji znesek odpravnine v skladu s to Politiko lahko znaša 6 mesečnih plač člana uprave.

Odpravnine so vezane na uspešnost poslovanja v celotnem obdobju trajanja mandata.

3.4. Pristojnosti in odgovornosti nadzornega sveta v zvezi s prejemki uprave

Če o sprejemu politike prejemkov članov uprave ne odloča skupščina, je za sprejem te politike pristojen in odgovoren nadzorni svet. Nadzorni svet je v vsakem primeru pristojen in odgovoren za izvajanje sprejete politike prejemkov članov uprave ter za določanje konkretnih prejemkov članom uprave.

Če skupščina Vzajemna ne določi politike prejemkov članov uprave, mora nadzorni svet pri sprejemu politike prejemkov članov uprave in pri določitvi dejanskih prejemkov posameznega člana uprave slediti načelom, določenim v Zakonu o gospodarskih družbah (ZGD-1).

Nadzorni svet je dolžan tekoče spremljati stanje in poslovanje Vzajemne ter splošne razmere na trgu. V kolikor pride do bistvenih sprememb, je nadzorni svet dolžan uskladiti prejemke članov uprave s takšnim stanjem. V kolikor je potrebno, lahko nadzorni svet skupščini predlaga spremembo ali dopolnitev politike prejemkov članov uprave oziroma v primeru, ko je politiko sprejel nadzorni svet, sam spremeni ali dopolni politiko.

3.5. Sprejem Politike prejemkov članov uprave na skupščini in obveščanje

Skupščina določa politiko prejemkov članov nadzornega sveta, lahko pa določi tudi Politiko prejemkov članov uprave, pri čemer mora slediti načelom, določenim v Zakonu o gospodarskih družbah (ZGD-1).

Uprava mora na skupščini, kjer se odloča o uporabi bilančnega dobička, seznaniti člane skupščine s prejemki članov uprave in nadzornega sveta, ki so jih za opravljanje nalog v Vzajemni prejeli v preteklem letu. Informacija mora vsebovati vse podatke v skladu z določbami Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1).

3.6. Izvajanje Politike prejemkov članov uprave

Z namenom učinkovitejše priprave, obravnave in oblikovanja predlogov rešitev v zvezi s sprejemom in izvajanjem Politike prejemkov članov uprave lahko nadzorni svet zadolži Komisijo nadzornega sveta za imenovanje in prejemke (v nadaljevanju: KIP).

Nadzorni svet pri določitvi celotnih prejemkov posameznega člana uprave poskrbi za to, da so celotni prejemki v ustreznem sorazmerju z nalogami članov uprave in finančnim stanjem Vzajemne ter v skladu s Politiko prejemkov članov uprave.

Prejemki oziroma njegovi deli in njihova višina so sestavni del pogodbe o zaposlitvi s članom uprave. Nadzorni svet si prizadeva, da so v pogodbi o zaposlitvi s članom uprave



transparentno in določno dogovorjeni vsi deli prejemkov, do katerih je upravičen posamezen član uprave, oziroma vsaj kriteriji in druge podlage na podlagi katerih se lahko konkretizira posamezen del, vrsta ali višina prejemka.

Za usklajevanje in podpis pogodbe s posameznim članom uprave je, na podlagi sklepa nadzornega sveta, pristojen predsednik nadzornega sveta. Le-ta si prizadeva, da še pred imenovanjem, s posameznim članom uprave uskladi vse ključne sestavine pogodbe v zvezi s prejemki po tej Politiki.

4. Politika prejemkov članov nadzornega sveta

Člani nadzornega sveta so za opravljanje funkcije ustrezno plačani. Plačilo mora omogočati kakovostno sestavo nadzornega sveta in je skladno z odgovornostmi in nalogami, ki jih mora nadzorni svet opravljati po zakonu in priporočilih dobre prakse.

Člani nadzornega sveta so poleg sejnine upravičeni do plačila za opravljanje funkcije v višini, ki jo določi skupščina. Plačilo članov nadzornega sveta je zagotovljeno izključno v denarju in ne sme biti v neposredni odvisnosti od uspešnosti poslovanja družbe, ki jo izkazujejo izkazi družbe.

Člani nadzornega sveta imajo tudi pravico do povrnitve potnih stroškov.

Člani nadzornega sveta, ki so tudi člani komisij nadzornega sveta, za delo v komisijah, skladno s sklepom skupščine ali na podlagi določb statuta, prejmejo dodatno plačilo, ki ne sme presežati 80 % plačila za članstvo v nadzornem svetu.

Člani nadzornega sveta imajo pravico do plačila izobraževanja, ki je v korist družbe, v skladu z letnim programom izobraževanja članov nadzornega sveta.

Zunanji člani komisij so za delo v komisijah plačani iz sredstev, namenjenih za delo nadzornega sveta. Višino plačila zunanjih članov določi nadzorni svet v ustreznem razmerju do plačila članov nadzornega sveta in ni vezana na skupščinski sklep.

Sklep skupščine ali statutarno spremembo je treba sprejeti za določitev plačil vnaprej.

5. Politika prejemkov nosilcev ključnih funkcij, vodilnih delavcev in zaposlenih

Politika prejemkov nosilcev ključnih funkcij, vodilnih delavcev in zaposlenih je zasnovana na način obvladovanja tveganj zadržanja in privabljanja strokovnega, kompetentnega in zavzetega kadra. Politiko določajo Pravilnik o sistemizaciji delovnih mest, Pravilnik o spremljanju, ocenjevanju in nagrajevanju delovne uspešnosti vodilnih delavcev, Pravilnik o provizioniranju, Panožna kolektivna pogodba in Kolektivna pogodba Vzajemne.

Variabilni del prejemkov zaposlenih, ki so nosilci ključnih funkcij, je neodvisen od uspešnosti operativnih enot in področij, ki so pod njihovim nadzorom. Konkretni cilji zaposlenega, ki je nosilec ključne funkcije, se določijo v začetku vsakega koledarskega leta.



6. Administrativna pomoč in hramba dokumentacije

Administrativno pomoč pri izvajanju te politike zagotavljajo strokovne službe Vzajemne. Za hranjenje dokumentacije je pristojen Sektor strokovnih služb.

7. Skrbništvo ter pregled izvajanja in skladnosti politike

Skrbnika dokumenta Politika prejemkov Vzajemne sta oddelek za kadre in funkcija skladnosti poslovanja, ki praviloma enkrat na leto preverita skladnost te politike z drugimi politikami v sistemu upravljanja Vzajemne, z zakonodajo ter ali le-ta še ustreza dejanskim razmeram, ter po potrebi predlagata upravi in nadzornemu svetu njeno prenavo.

8. Veljavnost in dopolnjevanje politike

Politiko prejemkov Vzajemne sprejme uprava v soglasju z nadzornim svetom. Politika začne veljati z dnem sprejema in pridobitve soglasja, uporablja pa se od 1.1.2018, s spremembami in dopolnitvami pa od 16.6.2025 dalje. Politika se objavi na intranetu Vzajemne.

Politika prejemkov članov uprave se lahko predloži v sprejem tudi skupščini Vzajemne, v skladu z določbami Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1).

Ljubljana, 16.6.2025

mag. Alja Markovič Čas
članica uprave

mag. Petra Mezgec
članica uprave

Matija Šenk
predsednik uprave

Soglasje nadzornega sveta Vzajemne k Politiki prejemkov Vzajemne je bilo podano 19.6.2017, soglasje nadzornega sveta k spremembam in dopolnitvam pa 16.6.2025.



**VARUH
ZDRAVJA**
VZAJEMNA

(predlog sklepa k 4. točki dnevnega reda skupščine)

Uprava Vzajemne Zdravstvene zavarovalnice d.d., predlaga, da skupščina na svoji 3. seji dne 10. 06. 2026 sprejme naslednji

S K L E P

Skupščina Vzajemne zdravstvene zavarovalnice d.d., podaja soglasje k letnemu poročilu o notranjem revidiranju v Vzajemni zdravstveni zavarovalnici d.d., za leto 2025 z mnenjem nadzornega sveta.

UTEMELJITEV:

Skupščina se v skladu s četrnim odstavkom 165. člena Zakona o zavarovalništvu (Ur. l. RS, št. 93/15, s spremembami, ZZavar-1) seznanila z letnim poročilom o notranjem revidiranju v Vzajemni zdravstveni zavarovalnici, v skladu s tretjo alineo tretjega odstavka 25. člena Statuta Vzajemne zdravstvene zavarovalnice d.d. pa tudi podaja soglasje k letnemu poročilu o notranjem revidiranju v Vzajemni zdravstveni zavarovalnici.

Skupščina se je seznanila z letnim poročilom o notranjem revidiranju v Vzajemni zdravstveni zavarovalnici d.d., za leto 2025, ki je bil skupaj z mnenjem nadzornega sveta predložen skupščini, ter na podlagi tega podaja soglasje k letnemu poročilu o notranjem revidiranju za leto 2025 z mnenjem nadzornega sveta.

Uprava



**VARUH
ZDRAVJA**
VZAJEMNA

MNENJE NADZORNEGA SVETA K LETNEMU POROČILU O NOTRANJEM REVIDIRANJU V VZAJEMNI ZDRAVSTVENI ZAVAROVALNICI D.D. ZA LETO 2025

Nadzorni svet Vzajemne je tudi za leto 2025 v skladu z zakonodajo spremljal aktivnosti na področju notranjega revidiranja.

Nadzorni svet je na 24. seji dne 19. 9. 2025 sprejel podrobnejše poročilo o notranjem revidiranju za prvo polletje leta 2025, na 6. seji dne 3. 2. 2026 pa še za drugo polletje leta 2025. Z letnim poročilom se je seznanil ter k njemu podal pozitivno mnenje, in sicer na 8. seji dne 31. 3. 2026.

Iz omenjenih poročil in tudi siceršnjega poznavanja poslovanja Vzajemne zdravstvene zavarovalnice d.d. smo se prepričali, da je notranjerevizijska funkcija primerno umeščena v sistem upravljanja. Izvaja jo služba, ki je v skladu s predpisi neposredno podrejena upravi zavarovalnice ter funkcijsko in organizacijsko ločena od drugih delov zavarovalnice, kar zagotavlja njeno neodvisnost. Njeno delovanje je usklajeno z veljavno zakonodajo in notranjimi navodili. Prav tako je izpolnjena zahteva Zakona o zavarovalništvu, ki v 163. členu določa, da mora biti nosilec funkcije notranje revizije oseba, ki je pridobila naziv preizkušeni notranji revizor v skladu z zakonom, ki ureja revidiranje.

Delo notranje revizije je bilo v letu 2025 usmerjeno v izvajanje revizijskih poslov v skladu z načrtom dela za leto 2025, ki ga je uprava sprejela na svoji 593. seji dne 11. 2. 2025, nadzorni svet pa je nanj podal soglasje na svoji 17. seji dne 19. 2. 2025. Revizijski pregledi so bili usmerjeni v pregledovanje področij, v skladu s sprejetim načrtom dela, ki so bila določena na osnovi ocene tveganj. Pomemben del aktivnosti notranje revizije so poleg revizijskih pregledov zajemale storitve formalnega in neformalnega svetovanja, koordinacija za namen revizije računovodskih in konsolidiranih računovodskih izkazov Vzajemne ter razvojne aktivnosti. Notranja revizija je s svojim delom izpolnila načrtovane naloge in pričakovanja nadzornega sveta.

Iz omenjenih informacij in letnega poročila o notranjem revidiranju za leto 2025 smo se prepričali, da notranja revizija svoje delo opravlja strokovno, v skladu s pravili stroke ter letnim načrtom notranjega revidiranja. V skladu z navedenim nadzorni svet k Letnemu poročilu o notranjem revidiranju v Vzajemni zdravstveni zavarovalnici d.d. za leto 2025 podaja pozitivno mnenje.

Ljubljana, 31. 3. 2026

mag. Andrej Valentinčič
predsednik nadzornega sveta



VARUH
ZDRAVJA
VZAJEMNA

**LETNO POROČILO
O NOTRANJEM REVIDIRANJU V VZAJEMNI ZDRAVSTVENI
ZAVAROVALNICI D.D. ZA LETO 2025**

Ljubljana, 13.3.2026

Prejemniki:

Uprava
Revizijska komisija nadzornega sveta
Nadzorni svet

Pripravila:

Lidija Prijatelj
Direktorica službe za notranje revidiranje

Prijatelj



KAZALO

1. UVOD.....	2
2. OCENA PRIMERNOSTI IN UČINKOVITOSTI DELOVANJA SISTEMOV NOTRANJIH KONTROL, UPRAVLJANJA TVEGANJ IN UPRAVLJANJA ZAVAROVALNICE	2
3. PODROČJA DELOVANJA TER PRIMERJAVA Z LETNIM NAČRTOM DELA ZA LETO 2025	4
4. POVZETEK POMEMBNEJŠIH UGOTOVITEV IN PRIPOROČIL IZVEDENIH REVIZIJSKIH PREGLEDOV.....	4
4.1 Revizijski pregled 6/2023 – Upravljanje kapitala	4
4.2 Revizijski pregled 3/2024 – Optimizacija obdelave škodnih zahtevkov.....	5
4.3 Revizijski pregled 3/2025 – Pregled poslovanja zunanjega zastopnika	6
4.4 Revizijski pregled 4/2025 – Zunanje izvajanje obračuna plač.....	7
4.5 Revizijski pregled 2/2025 – Upravljanje odvisnih družb	7
4.6 Revizijski pregled 5/2025 – Upravljanje stroškov	8
4.7 Revizijski pregled 6/2025 – Likvidacija škodnih primerov	9
4.8 Revizijski pregled 7/2025 – Operativni postopki v procesu Solventnosti II	9
4.9 Revizijski pregled 1/2025 – Optimizacija asistenčnega centra.....	10
4.10 Revizijski pregled 9/2025 – Statusno preoblikovanje Vzajemne zdravstvene zavarovalnice	11
4.11 Revizijski pregled 10/2025 – Poslovanje družbe Aristotel d.o.o.....	12
5. SPREMLJANJE REALIZACIJE REVIZIJSKIH PRIPOROČIL.....	13
6. SVETOVANJE.....	13
7. SPREMLJANJE IN OCENJEVANJE TVEGANJ	14
8. OSTALE AKTIVNOSTI	14
9. RAZVOJNE AKTIVNOSTI TER PROGRAM ZAGOTAVLJANJA IN IZBOLJŠEVANJA KAKOVOSTI DELOVANJA SNR.....	15
10. ZAKLJUČEK.....	16



1. UVOD

Zakon o zavarovalništvu (ZZavar-1) v 165. členu predpisuje obvezno poročanje o notranjem revidiranju v zavarovalnicah. Predpisano je, da notranja revizija najmanj dvakrat letno poroča upravi in nadzornemu svetu o svojem delu. Z letnim poročilom o notranjem revidiranju in mnenjem nadzornega sveta o tem poročilu mora uprava seznaniti skupščino.

Uprava spremlja delo službe za notranje revidiranje (v nadaljevanju SNR) sproti, saj obravnava in sprejema poročila o opravljenih revizijskih pregledih, poročila o izvrševanju revizijskih priporočil, poročila o izvedenih poslih svetovanja ter druga poročila. Nadzorni svet se z notranjerevizijskim delovanjem seznanja preko polletnih in letnih poročil o delu notranje revizije, revizijska komisija nadzornega sveta pa tudi preko četrletnih poročil.

S poročiloma za prvo in drugo polletje 2025 se je nadzorni svet, po predhodnih obravnavah na sejah revizijske komisije, seznanil in ju sprejel na 24. seji, dne 19.9.2025, in na 6. seji, dne 3. 2. 2026. V polletnih in četrletnih poročilih SNR navaja povzetke posameznih revizijskih pregledov, opravljenih formalnih poslov svetovanja, spremljanja izvrševanja revizijskih priporočil ter povzetke drugih aktivnosti, ki jih je izvajala v obravnavanem obdobju. Letno poročilo povzema ugotovitve obeh polletnih poročil in podaja splošne ugotovitve, ki izhajajo iz opravljenega dela. Obravnava ga uprava, predloženo je nadzornemu svetu, z njim pa se seznanijo tudi skupščina. Letno poročilo je, skladno z določbo Zakona o gospodarskih družbah, predloženo tudi revizorju računovodskih izkazov Vzajemne.

SNR pri svojem delu upošteva tako zakonodajo kot notranje predpise. Zakonski okvir so v letu 2025 predstavljali Globalni standardi notranjega revidiranja ter Kodeks poklicne etike notranjega revizorja, notranjega pa predstavljata Listina o delovanju notranjega revidiranja in Pravilnik o notranjem revidiranju.

SNR deluje kot neodvisna, samostojna organizacijska enota, ki je funkcijsko in organizacijsko ločena od drugih delov zavarovalnice in je neposredno podrejena upravi. Delo službe je okvirno določeno z letnim načrtom dela, konkretne revizijske naloge pa so opredeljene v trimesečnih operativnih planih, ki jih sprejme uprava. V primeru, da služba tekom delovanja zazna nova pomembna tveganja, predlaga spremembo načrtovanih aktivnosti, ki jo posreduje v sprejem upravi, v obravnavo revizijski komisiji ter v soglasje nadzornemu svetu. Zaposleni v SNR delujejo nepristransko ter se pri svojem delu izogibajo konfliktu interesov.

2. OCENA PRIMERNOSTI IN UČINKOVITOSTI DELOVANJA SISTEMOV NOTRANJIH KONTROL, UPRAVLJANJA TVEGANJ IN UPRAVLJANJA ZAVAROVALNICE

OCENA NA REVIDIRANA PODROČJA V LETU 2025

SNR na podlagi analize:

- izvedenih revizijskih pregledov v poslovnem letu 2025 (navedeni so pod točko 4 obravnavanega poročila) ter ugotovitev in izdanih priporočil na podlagi teh revizijskih pregledov,
- izvrševanja revizijskih priporočil (do dne 10. 3. 2026), izdanih na podlagi revizijskih pregledov izvedenih v letu 2025,



Letno poročilo o notranjem revidiranju za leto 2025

podaja oceno primernosti in učinkovitosti delovanja sistemov notranjih kontrol, upravljanja tveganj in upravljanja zavarovalnice v poslovnem letu 2025. Pri analizi navedenega je služba izhajala iz tveganj, katerim je bila zavarovalnica izpostavljena zaradi ugotovitev na podlagi izvedenih revizijskih pregledov ter odziva posloводства zavarovalnice na ugotovitve (pristop k izvrševanju revizijskih priporočil oziroma k vzpostavitvi in dopolnitvi notranjih kontrol z namenom ustreznega obvladovanja prepoznanih tveganj). Notranja revizija je v letu 2025 izvedla enajst rednih revizijskih pregledov s področij upravljanja kapitala, obdelave škodnih zahtevkov, upravljanja odvisnih družb, upravljanja stroškov, izvajanja obračuna plač, optimizacije asistenčnega centra, poslovanja zunanjega zastopnika, poslovanja družbe Aristotel d.o.o., operativnih postopkov v procesu Solventnosti II ter statusnega preoblikovanja Vzajemne. SNR ocenjuje, da so vzpostavljene učinkovite in uspešne notranje kontrole v revidiranih procesih. Vodstva revidiranih organizacijskih enot ustrezno prepoznajo, upravljajo in obvladujejo ključna tveganja. SNR, v skladu s splošno opredeljenimi kriteriji skladno z metodologijo dela SNR, ocenjuje, da je delovanje sistemov notranjih kontrol, upravljanja tveganj in upravljanja v letu 2025, na revidiranih področjih v letu 2025, dobro¹.

Na podlagi opravljenih revizijskih pregledov je SNR podala priporočila, ki se nanašajo na zagotavljanje učinkovitejših poslovnih procesov, dopolnitev že obstoječih notranjih kontrol v smislu še večje urejenosti poslovanja, upravljanja tveganj ter zagotavljanja uspešnih in učinkovitih notranjih kontrol. Posloводство je aktivno pristopilo k izvrševanju revizijskih priporočil, izdanih na podlagi revizijskih pregledov. V primerih prestavitve rokov izvršitve so bila podana smiselna pojasnila, ki se nanašajo na kompleksno in celovito ureditev področij v okviru izvajanja načrtovanih aktivnosti v letu 2026.

¹ Kriteriji za oceno delovanja sistema notranjega kontroliranja, obvladovanja tveganj ter upravljanja na revidiranih področjih, skladno z metodologijo SNR, so naslednji:

- zelo dobro - Vzpostavljene so čvrste notranje kontrole, vse ključne kontrole delujejo in pri tem ni odstopanj. Kontrolni sistem je v vseh pogledih zelo dober. Odgovornosti, pooblastila in postopki so dobro opredeljeni, pri uporabi le-teh ni odstopanj. Nadzor je optimalen. Sistem notranjih kontrol je primeren, ustrezen in učinkovit ter zasnovan in deluje na način, ki daje razumno zagotovilo, da bodo cilji doseženi. Tveganje je zelo nizko. Ni ugotovitev, ki bi kazale na kakršnekoli (pomembne) pomanjkljivosti.

- dobro - Kontrolni sistem je na splošno dober. Vodstvo dobro obvladuje poslovanje ter sproti prepoznava in odpravlja pomanjkljivosti. Odgovornosti, pooblastila in postopki so dobro opredeljeni in se le redko ne izvajajo skladno s pričakovanji. Nadzor se izvaja redno. Ugotovljene so nekatere specifične kontrolne pomanjkljivosti ali priložnosti za izboljšave (večinoma se nanašajo na ročno izvajanje kontrol). Na splošno so kontrole ovrednotene kot primerne, ustrezne in učinkovite ter dajejo zadostno zagotovilo, da se tveganja ustrezno upravljajo in bodo cilji doseženi. Tveganje je nizko. Ugotovljene so nekatere manjše pomanjkljivosti (nizko tveganje) in le redke srednje pomanjkljivosti (srednje tveganje).

- primerno - V kontrolnem sistemu obstajajo pomanjkljivosti, ki sicer pomembne ne slabijo poslovanje področja/zavarovalnice, a zahtevajo čimprejšnje ukrepanje vodstva. Odgovornosti, pooblastila in postopki so večinoma primerno opredeljeni, občasno pa se ne izvajajo skladno s pričakovanji. Vodstvo se zaveda potrebnosti spremljave in nadzora. Nadzor se izvaja občasno. Ugotovljene so številne specifične kontrolne pomanjkljivosti. Ovrednotene kontrole še vedno dajejo zadostno zagotovilo, da se ključna tveganja upravljajo in bodo cilji izpolnjeni. Tveganje je srednje. Ugotovitve kažejo predvsem na srednje (srednje tveganje) in tudi redke velike (visoko tveganje) pomanjkljivosti.

- neprimerno (a pogojno še sprejemljivo) - V kontrolnem sistemu obstajajo pomanjkljivosti, ki pomembne slabijo poslovanje področja/zavarovalnice in zahtevajo obvezno takojšnje ukrepanje vodstva. Odgovornosti, pooblastila in postopki niso primerno opredeljeni in se pogosto ne izvajajo skladno s pričakovanji. Nadzor nad poslovanjem se redko izvaja in je prepuščen subjektivnim presojam posameznikov. Tveganje je visoko. Ugotovljene so številne specifične pomanjkljivosti kontrol. Ocenjene kontrole ne dajejo zadostnega zagotovila, da se tveganja upravljajo in bodo cilji doseženi. Ugotovitve kažejo na srednje (srednje tveganje) in tudi velike (visoko tveganje) pomanjkljivosti.

- nezadovoljivo - V kontrolnem sistemu obstajajo zelo pomembne pomanjkljivosti (pomembna neusklajenost z zunanjimi in internimi predpisi, popolno pomanjkanje kontrol), ki ogrožajo poslovanje področja/zavarovalnice in morda zahtevajo njegovo/njeno celovito reorganizacijo. Odgovornosti, pooblastila in postopki niso primerno opredeljeni in se (pogosto) ne izvajajo skladno s pričakovanji. Nadzor nad poslovanjem se ne izvaja. Tveganje je zelo visoko. Ocenjene kontrole niso primerne, ustrezne ali učinkovite, da bi podale zadostno zagotovilo, da se tveganja obvladujejo in bodo cilji doseženi. Kontrolni sistem je na splošno šibek, zato je odprt za napake in/ali zlorabe. Ugotovitve kažejo na številne velike in zelo velike pomanjkljivosti (visoko tveganje).



3. PODROČJA DELOVANJA TER PRIMERJAVA Z LETNIM NAČRTOM DELA ZA LETO 2025

V letu 2025 je SNR izvajala aktivnosti opredeljene z Načrtom dela SNR za leto 2025, ki ga je sprejela uprava na svoji 593. seji, dne 11. 2. 2025, nadzorni svet pa je nanj podal soglasje na 17. seji dne 19. 2. 2025. Letni načrt dela je bil pripravljen skladno z metodologijo dela na podlagi ocene tveganj.

Notranja revizija je v letu 2025 izvedla 11 revizijskih pregledov. Na podlagi izvedenih revizijskih pregledov so bila podana priporočila za optimiziranje ter izboljšanje delovanja notranjih kontrol z namenom doseganja poslovnih ciljev zavarovalnice. Načrtovani revizijski pregled 8/2025 - Izpolnjevanje zahtev DORE (izvedba s strani zunanjega izvajalca) smo vključili v načrt dela SNR za leto 2026. Ker je Uredba o digitalni operativni odpornosti (DORA) obsežna in zahteva upoštevanje številnih zakonskih zahtev ter posledično zahteva tudi številne kadrovske resurse, je bilo načrtovano, da se bo revizijski pregled izvedel ob koncu leta 2025. Zaradi zasedenosti zunanjega izvajalca, se je revizijski pregled začel izvajati v januarju 2026.

Služba je v obravnavanem obdobju izvedla še naslednje notranjerevizijske aktivnosti:

- spremljanje realizacije revizijskih priporočil podanih na podlagi izvedenih revizijskih pregledov,
- formalno svetovanje s področja izvajanja že vzpostavljenih notranjih kontrol,
- neformalno svetovanje (vključevanje kot neodvisen član v razvojne in projektne aktivnosti Vzajemne, svetovanje pri pripravi internih aktov Vzajemne, svetovanje pri izvrševanju revizijskih priporočil, sodelovanje z nosilci ključnih funkcij, drugo),
- sodelovanje pri aktivnostih za namen statusnega preoblikovanja Vzajemne,
- tekoče spremljanje poslovanja ter prepoznavanje in ocenjevanje tveganj,
- razvojne aktivnosti službe ter zagotavljanje in izboljšanje kakovosti notranjerevizijske funkcije,
- priprava dokumentov za seje uprave, revizijske komisije in nadzornega sveta,
- koordinacija komunikacije in aktivnosti med Vzajemno in revizijsko hišo PwC d.o.o. za namen izvedbe zaključne revizije računovodskih izkazov Vzajemne ter konsolidiranih računovodskih izkazov Skupine Vzajemna,
- postopki v povezavi z izbiro zunanjega revizorja za poslovna leta 2025 – 2027.

4. POVZETEK POMEMBNEJŠIH UGOTOVITEV IN PRIPOROČIL IZVEDENIH REVIZIJSKIH PREGLEDOV

4.1 Revizijski pregled 6/2023 – Upravljanje kapitala

Cilj revizijskega pregleda je podati poslovodstvu zavarovalnice sprejemljivo zagotovilo o učinkovitosti in uspešnosti delovanja notranjih kontrol v revidiranem procesu, z namenom obvladovanja ključnih tveganj na sprejemljivi ravni glede na cilje »delovanje«, »skladnost delovanja« in »poročanje«, ga seznaniti z morebitnimi ugotovljenimi pomanjkljivostmi/nepravilnostmi v notranjem kontroliranju ter podati revizijska priporočila za odpravo le-teh ter za izboljšanje delovanja notranjih kontrol. V okviru revizijskega pregleda smo izvedli preveritev formalne opredelitve področja, zagotavljanja skladnosti, zagotavljanja kapitalске ustreznosti, strokovnosti zaposlenih, analiziranja vpliva zunanjih dogodkov oziroma makroekonomskih sprememb ter naložbenih odločitev na kapitalске zahteve, nadzora nad področjem, sodelovanja odgovornih organizacijskih enot ter poročanja.

Skladno s Strategijo 2025-2027 je strateški cilj Vzajemne ohranjanje finančne stabilnosti ob primerni višini kapitala. Donosno in stabilno poslovanje, kapitalska ustreznost in solventnost so primarni strateški cilji Vzajemne. Vzajemna spremlja kapitalsko ustreznost in stabilnost preko naslednjih kazalnikov:



zahtevani solventnostni kapital SCR, razpoložljiva lastna sredstva, količnik kapitalne ustreznosti (razpoložljiva lastna sredstva / SCR). Zaradi nove Strategije Vzajemne, ki vsebinsko bistveno spreminja poslovni model zavarovalnice ter novih prepoznanih in ocenjenih strateških tveganjih, je bila v letu 2025 pripravljena tudi nova Strategija upravljanja tveganj Vzajemne. Slednja obsega vizijo, poslanstvo, strateške cilje upravljanja tveganj, vključuje pripravljenost za prevzem tveganj (apetit do tveganja) in opredeljuje razvoj sistema upravljanja tveganj po pomembnejših skupinah tveganj, ki so identificirana v Registru tveganj. Primerno kapitalsko ustreznost zavarovalnice pomaga ohraniti opredeljeni apetit do tveganja, ki odseva dolgoročni odnos zavarovalnice do tveganj. Vzajemna preverja kapitalsko ustreznost kvartalno ob sestavi in poročanju medletnih računovodskih izkazov.

Področje upravljanja kapitala je formalno opredeljeno s Politiko upravljanja kapitala Vzajemne, katere skrbnik je sektor za finance, računovodstvo in kontroling. V procesu sodeluje več organizacijskih enot oziroma funkcij, ključne pa so sektor za finance, računovodstvo in kontroling, funkcija upravljanja tveganj ter aktuarska funkcija. Odgovornosti med organizacijskimi enotami/funkcijami so ustrezno opredeljene in razmejene. Uprava Vzajemne ter odgovorne organizacijske enote/funkcije za upravljanje kapitala ustrezno prepoznavajo tveganja, ki se nanašajo na kapital in zagotavljanje kapitalne ustreznosti ter ustrezno obvladujejo področje s strokovnim delovanjem ter rednim komuniciranjem in informiranjem tako na operativni ravni, kot tudi na nivoju vodstva in uprave. Ob pomembnejših poslovnih odločitvah ustrezno opravljajo analize vpliva na kapital in kapitalsko ustreznost. Formalno se obravnavajo na internih sestankih in na sejah odbora za upravljanje tveganj ter naložbenega odbora. S strokovnostjo in odgovornostjo zaposlenih se proces izvaja učinkovito in uspešno, ustrezno in redno se izvaja komunikacija v skladu z odgovornostmi vsakodnevnih nalog, zaposleni medsebojno sodelujejo pri pripravi Poročila o tveganjih, izvedbi procesa ORSA, pripravi letnega finančnega in poslovnega plana ter strategije. Proces upravljanja kapitala je učinkovit ter vključuje ustrezno strukturo, redno izvajanje, dokumentiranje ter učinkovito upravljanje in poročanje deležnikom.

Nadziranje nad procesom se izvaja tekoče s strani vodstev organizacijskih enot, ki so odgovorne za posamezna poslovna področja. Prav tako se ustrezno nadzira s strani uprave (npr. udeležba na sejah odbora za upravljanje tveganj in naložbenega odbora, obravnavanje gradiv na sejah uprave, pregled obdobjnih poslovnih poročil ter drugih poročil skladno z ZZavar-1), revizijske komisije ter nadzornega sveta zavarovalnice (npr. obravnava obdobjnih poslovnih poročil, Poročil o tveganjih).

Glede na ugotovitve, do katerih smo prišli na podlagi izvedenega revizijskega pregleda, ocenjujemo, da je sistem notranjega kontroliranja, obvladovanja tveganj ter upravljanja na revidiranem področju dober. Priložnosti za izboljšave smo prepoznali na področju posodobitve Politike upravljanja kapitala ter drugih internih aktov ter na področju poročanja glede porabe kapitala po posameznih skupinah tveganj v Poročilu o tveganjih.

4.2 Revizijski pregled 3/2024 – Optimizacija obdelave škodnih zahtevkov

Cilj revizijskega pregleda je podati poslovodstvu zavarovalnice sprejemljivo zagotovilo o učinkovitosti in uspešnosti delovanja notranjih kontrol v revidiranem procesu, z namenom obvladovanja ključnih tveganj na sprejemljivi ravni glede na cilje »delovanje«, »skladnost delovanja« in »poročanje«, ga seznaniti z morebitnimi ugotovljenimi pomanjkljivostmi/nepravilnostmi v notranjem kontroliranju ter podati revizijska priporočila za odpravo le-teh ter za izboljšanje delovanja notranjih kontrol. V okviru revizijskega pregleda smo preverili organiziranost procesa, spremembe zaradi optimizacije procesa in kadrovske spremembe, urejenost področja glede na pretekla revizijska priporočila, vzpostavitev in delovanje notranjih kontrol, vzpostavitev in delovanje nadzornih kontrol, primernost aplikativne podpore, skladnost pravilnikov in navodil glede na spremembe, vidik stranke.



Z reorganizacijo Vzajemne se je na novo oblikoval sektor za podporo strankam, v okviru katerega deluje oddelek za zavarovalne primere. Področje je formalno opredeljeno s Pravilnikom o reševanju škod. Podrobnejše aktivnosti in odgovornosti pri obdelavi škodnih zahtevkov pa so opredeljene z Navodili za delo po posameznih zavarovalnih produktih. Pri reševanju škodnih zahtevkov se izvaja večstopenjska likvidacija škod glede na višino zavarovalnine, kar omogoča objektivnost pri obravnavi škodnih primerov, strokovnost, ustrezno razmejitev odgovornosti ter obvladovanje konflikta interesov. Zaposleni, ki obravnavajo primere se zavedajo odgovornosti, pri svojem delu so strokovni in zanesljivi.

Pri reševanju škodnih primerov se Vzajemna poslužuje storitev nadzornih zdravnikov, ki v primerih, kjer je to potrebno, podajo svoje strokovno medicinsko mnenje, ki služi kot pomoč pri sprejemanju odločitev glede upravičenosti do izplačila zavarovalnin. Delo z nadzornimi zdravniki poteka tekoče, so odzivni in kooperativni. Reševanje pritožb strank je primarno v odgovornosti oddelka za zavarovalne primere, pritožbe na drugi stopnji pa rešuje za to odgovorna komisija Vzajemne. Razmejitev odgovornosti je ustrezno urejena, v skladu s pooblastili, navedenimi v Pravilniku o reševanju škod.

Nadzor nad področjem se vrši preko mesečnih kolegijev sektorja, na katerih se obravnava »Poročilo o delu oddelka za zavarovalne primere«. Nadzor se vrši tudi preko upravljanja pritožb strank, ki so ena izmed podlag za spremljanje kakovosti opravljenih storitev ter priložnosti za izboljšave. Poročilo o delu oddelka za zavarovalne primere obravnavajo na sejah uprave. Uprava je redno seznanjena z revidiranim področjem na podlagi obdobjnih poročil ter formalnih in neformalnih sestankov z direktorico sektorja za podporo strankam.

Glede na ugotovitve, do katerih smo prišli na podlagi izvedenega revizijskega pregleda, ocenjujemo, da je sistem notranjega kontroliranja, obvladovanja tveganj ter upravljanja na revidiranem področju dober. Na podlagi izvedenih revizijskih postopkov so bile prepoznane določene priložnosti za izboljšave, in sicer vzpostavitev dodatnih kontrol za zagotovitev pravočasnosti izvajanja aktivnosti pri obdelavi zavarovalnih primerov, vključitev dodatnih postopkov in kontrol v interna navodila.

4.3 Revizijski pregled 3/2025 – Pregled poslovanja zunanjega zastopnika

Cilj revizijskega pregleda je podati poslovodstvu zavarovalnice sprejemljivo zagotovilo o učinkovitosti in uspešnosti delovanja notranjih kontrol na revidiranem področju, z namenom obvladovanja ključnih tveganj na sprejemljivi ravni glede na cilje »delovanje«, »skladnost delovanja« in »poročanje«, ga seznaniti z morebitnimi ugotovljenimi pomanjkljivostmi/nepravilnostmi v notranjem kontroliranju ter podati revizijska priporočila za odpravo le-teh ter za izboljšanje delovanja notranjih kontrol. V okviru revizijskega pregleda smo se seznanili in preverili: spoštovanje pogodbenih določil, delovanje v skladu z zakonskimi zahtevami, upravljanje s sklepalno dokumentacijo in varovanje osebnih podatkov, ustreznost delovanja notranjih kontrol ter izvajanje nadzornih kontrol.

Področje sodelovanja z zunanjimi zastopniki je v odgovornosti poslovne enote za zunanjo prodajno mrežo, ki deluje v okviru sektorja za trženje. Sodelovanje z zunanjim zastopnikom je ustrezno formalno opredeljeno s Pogodbo o zavarovalnem zastopanju, ki ustrezno ščiti poslovne interese Vzajemne. V okviru revizijskega pregleda smo preverili, da je zagotovljeno mentorstvo pomožnim zavarovalnim zastopnikom, zagotovljeno ustrezno upravljanje s sklepalno dokumentacijo, do katere je dostop ustrezno omejen v aplikaciji IPS, da se ustrezno ravna z zaupnimi osebnimi podatki. Dostop do podatkov imajo osebe v skladu z delovnimi nalogami, v primeru prekinitve sodelovanja pa se dostopi v IPS ustrezno ukinejo. Zastopnik se stalno poklicno usposablja, s čimer ohranja strokovno znanje s področja zavarovalništva in zakonodaje ter podrobno pozna zavarovalne produkte Vzajemne, ki jih trži. Komuniciranje in informiranje potekata redno in obojestransko, redno se organizirajo sestanki, s čimer se vzdržuje dobre poslovne odnose. Vzajemna zagotavlja zastopniku vsebinsko podporo ter nadzira njegovo delovanje. Nadzor se izvaja preko redne spremljave realizacije ter upravljanja reklamacij in pritožb strank. Uprava spremlja in nadzira poslovanje preko obdobjnih poročil o poslovanju, preko



Letno poročilo o notranjem revidiranju za leto 2025

polletnih poročil, ki jih pripravlja sektor za trženje ter formalnih in neformalnih sestankov vodstva sektorja s pristojnim članom uprave.

Glede na ugotovitve, do katerih smo prišli na podlagi izvedenega revizijskega pregleda, ocenjujemo, da je sistem notranjega kontroliranja, obvladovanja tveganj ter upravljanja na revidiranem področju dober. Priložnosti za izboljšave smo prepoznali na področju dopolnitve protokolov za sklepanje zavarovanj in delovanja zunanjega zastopnika.

4.4 Revizijski pregled 4/2025 – Zunanje izvajanje obračuna plač

Cilj revizijskega pregleda je podati poslovodstvu zavarovalnice sprejemljivo zagotovilo o učinkovitosti in uspešnosti delovanja notranjih kontrol na revidiranem področju, z namenom obvladovanja ključnih tveganj na sprejemljivi ravni glede na cilje »delovanje«, »skladnost delovanja« in »poročanje«, ga seznaniti z morebitnimi ugotovljenimi pomanjkljivostmi/nepravilnostmi v notranjem kontroliranju ter podati revizijska priporočila za odpravo le-teh ter za izboljšanje delovanja notranjih kontrol. V okviru revizijskega pregleda smo se seznanili in preverili vzpostavljenost ustreznih postopkov dela, ki zagotavljajo, da se plače zaposlenim, nadomestila, bonitete, drugi prejemki in povračila stroškov v zvezi z delom obračunavajo pravilno in skladno z zakonskimi zahtevami, internimi akti in pogodbenimi določili, izvajanje nadzornih kontrol.

Proces obračuna plač je v odgovornosti oddelka za kadre, ki se uvršča v sektor strokovnih služb. Področje je formalno opredeljeno s Kolektivno pogodbo Vzajemne zdravstvene zavarovalnice, Pravilnikom o delovnem času, Pravilnikom o postopkih uveljavljanja povračil stroškov službene poti in prevoza na delo in z dela. Postopki so ustrezno vzpostavljeni, dolžnosti in odgovornosti so ustrezno razmejene. Zaposlene v oddelku za kadre imajo dolgoletne izkušnje s kadrovskega področja, so zavzete, odgovorne in strokovne. Tehnično izpeljavo postopkov obračuna plač za Vzajemno izvaja zunanji izvajalec, s katerim je Vzajemna sklenila Pogodbo o tehnični izpeljavi postopka izplačila plači in izpisa potrebnih obrazcev. V skladu s pogodbo je zunanji izvajalec za obračun plač odgovoren za pravilno, pravočasno, tehnično brezhibno izvedbo obračuna plač v skladu z veljavno zakonodajo, internimi akti Vzajemne ter pogodbami o zaposlitvi, pripravo plačilnih list ter dokumentacijo za knjiženje in izplačilo plač. Knjiženje plač izvaja strokovnjakinja za računovodstvo v okviru SFRK. Nadzor nad procesom se redno izvaja s strani direktorice sektorja strokovnih služb (npr. redno komuniciranje z udeleženci v procesu, spremljanje postopkov dela, izvajanje notranjih kontrol, spremljanje poročil in podatkov), kot tudi s strani uprave (npr. potrditev novih zaposlitev oz. premestitev na drugo delovno mesto, potrditev vseh rednih napredovanj zaposlenih, vseh izplačil, podpis pogodb o zaposlitvi, pregled poročil (npr. številu zaposlenih, četrletna, polletna in letna poslovna poročila), spremljanje letnega poslovnega in finančnega plana. S poslovnimi poročili je seznanjen tudi nadzorni svet, ki področje spremlja tudi ob podaji soglasja k letnemu poslovnemu in finančnemu planu, ki zajema tudi strateške kadrovske usmeritve in stroške dela.

Zaradi ugotovljenih pomanjkljivosti v okviru revizijskega pregleda smo priporočili, da se sklene poslovno sodelovanje z novim zunanjim izvajalcem obračuna plač. Priporočili smo tudi, da se prouči možnosti internega obračunavanja plač. Priložnosti za izboljšave smo prepoznali na področju priprave internega akta za obračun plač ter proučitve obstoječe Kolektivne pogodbe Vzajemne.

4.5 Revizijski pregled 2/2025 – Upravljanje odvisnih družb

Cilj revizijskega pregleda je podati poslovodstvu zavarovalnice sprejemljivo zagotovilo o učinkovitosti in uspešnosti delovanja notranjih kontrol na revidiranem področju, z namenom obvladovanja ključnih tveganj na sprejemljivi ravni glede na cilje »delovanje«, »skladnost delovanja« in »poročanje«, ga seznaniti z morebitnimi ugotovljenimi pomanjkljivostmi/nepravilnostmi v notranjem kontroliranju ter



Letno poročilo o notranjem revidiranju za leto 2025

podati revizijska priporočila za odpravo le-teh ter za izboljšanje delovanja notranjih kontrol. V okviru revizijskega pregleda smo se seznanili in preverili organiziranost struktur in postopkov upravljanja odvisnih družb, odgovornosti v procesu, skladnost delovanja z zakonskimi zahtevami in internimi akti, pridobivanje poslovnih informacij, poročanje Vzajemni, izvajanje nadzornih kontrol, medsebojno sodelovanje in strateško načrtovanje.

Področje je opredeljeno s Politiko upravljanja odvisnih družb Vzajemne, ki opredeljuje procese in postopke ter odgovornosti, ki se nanašajo na upravljanje odvisnih družb ter nadzor nad njihovim delovanjem. V veljavi je tudi Pravilnik o posredovanju informacij hčerinskih družb Skupine Vzajemna. V letu 2025 je bil imenovan Koordinator skupine Varuh zdravja, ki je zadolžen za upravljanje celotne skupine (povezovanje, poenotenje praks, komuniciranje, reševanje aktualnih skupnih izzivov).

Spremljanje poslovanja odvisnih družb se na operativni ravni izvaja s strani oddelka za finance, ki se organizacijsko uvršča v Sektor za finance, računovodstvo in kontroling. V skladu s Politiko upravljanja odvisnih družb in Pravilnikom o posredovanju informacij hčerinskih družb Skupine Vzajemna so vse odvisne družbe zavezane k pripravi in posredovanju informacij, ki jih Vzajemna potrebuje za spremljanje poslovanja. Uprava izvaja nadzor na podlagi sestankov z odgovornimi osebami odvisnih družb. Uprava odobri (ali zavrne) večje investicije in posojila, odobri poslovne plane odvisnih družb. Uprava in nadzorni svet na svojih sejah obravnavata kvartalna poročila o poslovanju odvisnih družb.

Glede na ugotovitve, do katerih smo prišli na podlagi izvedenega revizijskega pregleda, ocenjujemo, da je sistem notranjega kontroliranja, obvladovanja tveganj ter upravljanja na revidiranem področju primeren. Na področju upravljanja in nadziranja odvisnih družb smo ugotovili, da je potrebno vzpostaviti enotne smernice za upravljanje skupine, pripraviti ustrezne interne akte za upravljanje odvisnih družb ter vzpostaviti dodatne nadzorne kontrole nad odvisnimi družbami.

4.6 Revizijski pregled 5/2025 – Upravljanje stroškov

Cilj revizijskega pregleda je podati poslovodstvu zavarovalnice sprejemljivo zagotovilo o učinkovitosti in uspešnosti delovanja notranjih kontrol na revidiranem področju, z namenom obvladovanja ključnih tveganj na sprejemljivi ravni glede na cilje »delovanje«, »skladnost delovanja« in »poročanje«, ga seznaniti z morebitnimi ugotovljenimi pomanjkljivostmi/nepravilnostmi v notranjem kontroliranju ter podati revizijska priporočila za odpravo le-teh ter za izboljšanje delovanja notranjih kontrol. V okviru revizijskega pregleda smo preverili redno spremljanje ukrepov stroškovne racionalizacije in poročanje o izvedbi, prilagajanje stroškov na nov obseg poslovanja ter s tem tudi uresničevanje strategije glede stroškovne učinkovitosti.

Upravljanje in obvladovanje obratovalnih stroškov je v odgovornosti vseh organizacijskih enot Vzajemne, formalno pa se podatki za celotno Vzajemno za namen priprave letnega poslovnega in finančnega plana, spremljanja realizacije ter poročanja upravljajo v sektorju za finance, računovodstvo in kontroling. Spremljanje, upravljanje in nadzor nad obratovalnimi stroški se ustrezno izvaja tudi na nivoju uprave, in sicer je uprava aktivno vključena v pripravo plana obratovalnih stroškov v okviru priprave letnega poslovnega in finančnega plana Vzajemne (usmerjanje, potrditev izhodišč, komuniciranje z direktorji organizacijskih enot, usklajevanje in obravnava osnutkov plana), formalno sprejme končno verzijo plana na seji uprave, obravnava gradiva na sejah uprave glede poslovnih odločitev, ki posredno ali neposredno vplivajo na višino obratovalnih stroškov, ter obravnava obdobja poslovna poročila, ki vključujejo ustrezne informacije o obratovalnih stroških, ki so potrebne za učinkovito spremljanje in nadziranje področja ter za sprejemanje poslovnih odločitev. Nadzorni svet obravnava osnutek letnega poslovnega in finančnega plana Vzajemne ter poda soglasje h končnemu dokumentu, kar je skladno tudi s statutom Vzajemne ter Poslovníkom o delu nadzornega sveta. Nadzorni svet redno obravnava kvartalna, polletna in letna poslovna poročila.



Letno poročilo o notranjem revidiranju za leto 2025

Glede na ugotovitve, do katerih smo prišli na podlagi izvedenega revizijskega pregleda, ocenjujemo, da je sistem notranjega kontroliranja, obvladovanja tveganj ter upravljanja na revidiranem področju dober. Priložnosti za izboljšave smo prepoznali na področju procesa planiranja (nakup ustreznega orodja za planiranje, upoštevanje časovne komponente pri pripravi plana obratovalnih stroškov), posodobitve Pravilnika o likvidaciji računov in drugih dokumentov, ki so podlaga za izplačilo, vpeljava delovne skupine za optimizacijo stroškov ter periodičnega ocenjevanja dobaviteljev.

4.7 Revizijski pregled 6/2025 – Likvidacija škodnih primerov

Cilj revizijskega pregleda je podati poslovodstvu zavarovalnice sprejemljivo zagotovilo o učinkovitosti in uspešnosti delovanja notranjih kontrol v revidiranem procesu, z namenom obvladovanja ključnih tveganj na sprejemljivi ravni glede na cilje »delovanje«, »skladnost delovanja« in »poročanje«, ga seznaniti z morebitnimi ugotovljenimi pomanjkljivostmi/nepravilnostmi v notranjem kontroliranju ter podati revizijska priporočila za odpravo le-teh ter za izboljšanje delovanja notranjih kontrol. V okviru revizijskega pregleda smo preverili pravilnost in učinkovitost obravnave škodnih primerov, ustreznost vzpostavljenih notranjih kontrol, strokovnost in ustreznost nadomeščanja.

Področje likvidacije škodnih primerov je v odgovornosti oddelka za zavarovalne primere, ki se organizacijsko uvršča v sektor za podporo strankam. Zaposlene imajo veliko znanja in izkušenj, pri svojem delu so strokovne in zanesljive. Komunikacija med njimi poteka redno, večkrat na teden se izvajajo interni posveti glede postopkov pri obravnavah določenih primerov z vodjo oddelka, kar tudi vpliva na višjo strokovnost. V oddelku delujejo proaktivno, proučujejo možnosti za optimizacijo procesov, digitalizacijo določenih postopkov. Likvidacija škodnih primerov poteka večstopenjsko. Odgovornosti so ustrezno formalno opredeljene s Pravilnikom o reševanju škod. Podrobnejše aktivnosti in odgovornosti pri obdelavi škodnih zahtevkov pa so opredeljene z Navodili za delo po posameznih zavarovalnih produktih, ki so bila v letu 2025 prenovljena. Ustrezno je urejeno nadomeščanje, s čimer je zagotovljen nemoten proces dela. Področje je urejeno z internim navodilom za delo, ki ustrezno opisujejo področje ter postopke v primerih, ko zaposleni odkrijejo sporne okoliščine oziroma prepoznajo znake potencialne prevare ali goljufije. Nadzor nad področjem se vrši redno s strani vodje oddelka, na mesečnih kolegijih sektorja za podporo strankam se obravnava Poročilo o delu oddelka za zavarovalne primere. Poročilo obravnava tudi uprava, ki je redno seznanjena z revidiranim področjem tudi na podlagi formalnih in neformalnih sestankov z direktorico sektorja za podporo strankam.

Glede na ugotovitve, do katerih smo prišli na podlagi izvedenega revizijskega pregleda, ocenjujemo, da je sistem notranjega kontroliranja, obvladovanja tveganj ter upravljanja na revidiranem področju dober. Na podlagi izvedenih revizijskih postopkov so bile prepoznane določene priložnosti za izboljšave na področjih vzpostavitve dodatnih kontrol v okviru tedenskega spremljanja odprtih škodnih primerov ter vzpostavitve sistema zagotavljanja kakovosti.

4.8 Revizijski pregled 7/2025 – Operativni postopki v procesu Solventnosti II

Cilj revizijskega pregleda je podati poslovodstvu zavarovalnice sprejemljivo zagotovilo o učinkovitosti in uspešnosti delovanja notranjih kontrol v revidiranem procesu, z namenom obvladovanja ključnih tveganj na sprejemljivi ravni glede na cilje »delovanje«, »skladnost delovanja« in »poročanje«, ga seznaniti z morebitnimi ugotovljenimi pomanjkljivostmi/nepravilnostmi v notranjem kontroliranju ter podati revizijska priporočila za odpravo le-teh ter za izboljšanje delovanja notranjih kontrol. V okviru revizijskega pregleda smo se seznanili in preverili skladnost z zakonskimi zahtevami, ustreznost formalne opredelitve postopkov, zagotavljanje nadomeščanja, strokovnost zaposlenih, upravljanje s podatki, zagotavljanje točnosti, popolnosti in celovitosti podatkov in izračunov ter ustreznost poročanja.



Letno poročilo o notranjem revidiranju za leto 2025

Proces Solventnosti II je kompleksen proces, ki zahteva veliko strokovnega razumevanja in delovanja, tako z vidika zakonodaje kot vzpostavljenih procesov. Področje je ustrezno opredeljeno s Politiko poročanja Vzajemne Agenciji za zavarovalni nadzor po Solventnosti II, ki velja od januarja 2025.

Na področju sodeluje več organizacijskih enot, ki med seboj sodelujejo. Sektor za aktuarstvo in tveganja je nosilec procesa poročanja, odgovoren je za pravočasno poročanje Agenciji za zavarovalni nadzor, koordinacijo postopkov obdobjnih poročanj skladno s Solventnostjo II. Procesi so ustrezno podprti z aplikativno podporo in se izvajajo večinoma avtomatsko. Prisotni so tudi ročni postopki, vendar v manjšem obsegu predvsem pri izvažanju podatkov iz poročil in tabel, izvajanju izračunov postavk (obrestno tveganje) ter pri testiranju podatkov, kar se izvaja v Excelovih tabelah, v katerih so že kreirane formule za izračune. Ocenjujemo, da so zaposleni, ki so odgovorni za posamezne aktivnosti, zelo strokovni in odgovorni ter področje dobro poznajo, tako vsebinsko kot tudi tehnično.

Proces kvartalnega poročanja je ustrezno voden tako na podlagi obdobjnih sestankov kot tudi na podlagi vodenja komunikacije preko internih zahtevkov, kar zagotavlja neprestano informiranje in sodelovanje vseh odgovornih zaposlenih ter postopkovno smiselno zaporedje izvajanja aktivnosti. Vodstva vseh odgovornih organizacijskih enot so stalno vključena v procese tako z vsebinskega vidika kot tudi z vidika izvajanja nadzora (npr. potrditev končnih izračunov, potrditev metodologije za izračun določene postavke). Izračuni najboljše ocene ter zahtevanega solventnostnega kapitala se obravnavajo tudi na sejah Odbora za upravljanje tveganj in poročanje po MSRP 17. Uprava je o področju še dodatno seznanjena na podlagi gradiv, ki se obravnavajo na sejah uprave (kvartalna poročila o tveganjih, obdobjna poročila o poslovanju, Poročilo o solventnosti in finančnem položaju, Poročilo pooblaščenega aktuarja). S področjem so, na podlagi že omenjenih poročil ter poročanja uprave, direktorja sektorja za aktuarstvo in tveganja ter direktorja za finance, računovodstvo in kontroling, ustrezno seznanjeni tudi člani revizijske komisije in nadzornega sveta.

Glede na ugotovitve, do katerih smo prišli na podlagi izvedenega revizijskega pregleda, ocenjujemo, da je sistem notranjega kontroliranja, obvladovanja tveganj ter upravljanja na revidiranem področju dober. V okviru opravljenih revizijskih postopkov smo prepoznali priložnosti za izboljšavo na področjih priprave dokumenta Risk Appetite Framework – RAF, proučitev možnosti za kadrovske okrepitve v oddelku za upravljanje tveganj. V okviru revizijskega pregleda smo opozorili tudi na predvidene spremembe direktive Solventnost II. Svet EU je dne 5. 11. 2024 sprejel direktivo o spremembi direktive Solventnost II.

4.9 Revizijski pregled 1/2025 – Optimizacija asistenčnega centra

Cilj revizijskega pregleda je podati poslovodstvu zavarovalnice sprejemljivo zagotovilo o učinkovitosti in uspešnosti delovanja notranjih kontrol na revidiranem področju, z namenom obvladovanja ključnih tveganj na sprejemljivi ravni glede na cilje »delovanje«, »skladnost delovanja« in »poročanje«, ga seznaniti z morebitnimi ugotovljenimi pomanjkljivostmi/nepravilnostmi v notranjem kontroliranju ter podati revizijska priporočila za odpravo le-teh ter za izboljšanje delovanja notranjih kontrol. V okviru revizijskega pregleda smo se seznanili in preverili: organiziranost procesa, spremembe zaradi optimizacije procesa in kadrovske spremembe, urejenost področja glede na pretekla revizijska priporočila, vzpostavitev in delovanje notranjih kontrol, vzpostavitev in delovanje nadzornih kontrol, primernost aplikativne podpore, skladnost pravilnikov in navodil glede na spremembe, vidik stranke. Preverili bomo tudi učinkovitost asistenčnega procesa ter s tem uresničevanja strateškega cilja za zadovoljstvo in ohranjanje strank.

Oddelek center za stranke se je oblikoval 1.4.2025 in deluje v okviru sektorja za podporo strankam. Oddelek združuje zaposlene iz prejšnjega oddelka klicni center, ki je deloval v okviru sektorja za trženje in zaposlene, ki izvajajo asistenčne storitve. Pred tem je bila odgovornost za proces obdelave asistenčnih primerov v oddelku za zavarovalne primere. Ključne aktivnosti oddelka se nanašajo na



Letno poročilo o notranjem revidiranju za leto 2025

izvajanje asistenčnih storitev, podporo strankam in prodajo. Stranka lahko svojo potrebo po asistenci prijavi preko telefona ali e-obrazca na spletni strani Vzajemne, v rubriki »Središče za stranke«. Asistenčni proces je potreben stalnih nadgradenj, izboljšav in optimizacij, predvsem pa zahteva ustrezno usposobljeno ekipo sodelavcev. Ocenjujemo, da so zaposleni strokovni, odgovorni in se stalno trudijo zagotavljati visoko kvaliteto storitev za stranke. Področje izvajanja asistenčnih storitev je opredeljeno z uporabniškimi navodili, ki ustrezno opredeljujejo aktivnosti na revidiranem področju.

Vodja oddelka ustrezno skrbi za razvoj oddelka tudi oz. predvsem z vidika podpore strateškim ciljem Vzajemne. Eden od šestih strateških ciljev je zadovoljstvo in ohranjanje strank, ki je za Vzajemno izjemno pomembno. Zadovoljstvo se meri na podlagi anketnih vprašalnikov, ki jih zavarovanci prejmejo po opravljeni asistenci preko SMS sporočila s povezavo do ankete. Komuniciranje in informiranje znotraj oddelka center za stranke in sektorja za podporo strankam ter z drugimi organizacijskimi enotami poteka tekoče. Nadzor nad revidiranim področjem se izvaja na več nivojih. Koordinator v oddelku center za stranke na podlagi izbranega vzorca redno izvaja kontrolo kakovosti obravnave primerov zavarovancev. Na podlagi rezultatov se tekoče in aktivno izvajajo izboljšave, zato se je kontrola izkazala kot zelo učinkovita.

Vodja oddelka center za stranke izvaja nadzor nad delovanjem oddelka na podlagi tekoče vpetosti v poslovanje, rednih formalnih in neformalnih sestankov z zaposlenimi, preko stalnega spremljanja izvajanja aktivnosti ter preko obdobjih poročil. Vodja tekoče komunicira z direktorico sektorja za podporo strankam, ki prav tako področje še dodatno nadzira na podlagi sektorskih sestankov ter mesečnih poročil o delovanju oddelka. O delovanju oddelka obdobjno poroča na kolegijih centrale.

Glede na ugotovitve, do katerih smo prišli na podlagi izvedenega revizijskega pregleda, ocenjujemo, da je sistem notranjega kontroliranja, obvladovanja tveganj ter upravljanja na revidiranem področju dober. Na podlagi izvedenih revizijskih postopkov so bile prepoznane določene priložnosti za izboljšave na področjih priprave standardov maksimalne obremenitve zaposlenih, avtomatizacije postopkov pri ugotavljanju upravičenosti zavarovanca do asistenčnih storitev, vzpostavitvi dodatnih kontrol v analitičnih evidencah ter avtomatizacije pošiljanja vprašalnikov o zadovoljstvu zavarovancev, ki zahtevke za asistenčne storitve oddajo preko »Središča za stranke«.

4.10 Revizijski pregled 9/2025 – Statusno preoblikovanje Vzajemne zdravstvene zavarovalnice

Cilj revizijskega pregleda je podati poslovodstvu zavarovalnice sprejemljivo zagotovilo o učinkovitosti in uspešnosti delovanja notranjih kontrol na revidiranem področju, z namenom obvladovanja ključnih tveganj na sprejemljivi ravni glede na cilje »delovanje«, »skladnost delovanja« in »poročanje«, ga seznaniti z morebitnimi ugotovljenimi pomanjkljivostmi/nepravilnostmi v notranjem kontroliranju ter podati revizijska priporočila za odpravo le-teh ter za izboljšanje delovanja notranjih kontrol. V okviru revizijskega pregleda je bil poudarek na vodenju postopkov preoblikovanja, delovanju v skladu z zakonodajo, ustreznosti sodelovanja organizacijskih enot, zunanjem svetovanju, preverili smo tudi ustreznost komuniciranja z javnostjo preko različnih komunikacijskih kanalov.

S 1.1.2024 je stopil v veljavo Zakon o statusnem preoblikovanju Vzajemne zdravstvene zavarovalnice (ZSPVZZ), na podlagi katerega se je Vzajemna preoblikovala v delniško družbo. Z dnem začetka uporabe zakona je prenehal mandat skupščini Vzajemne in članom nadzornega sveta. Njihove pristojnosti je začasno prevzel Strokovni svet Agencije za zavarovalni nadzor in sicer dokler se ni oblikovala skupščina nove delniške družbe in imenoval novi nadzorni svet. Prva skupščina je potekala v celoti virtualno, 22.10.2025. Nadzorni svet je dne 5.2.2024 imenoval Matijo Šenka za člana uprave, dne 28.2.2024 pa je bila za članico uprave imenovana mag Alja Markovič Čas.



Letno poročilo o notranjem revidiranju za leto 2025

V letu 2024 je Vzajemna pripravila Načrt prestrukturiranja Vzajemne ter Strateški razvojni načrt za obdobje 2025 – 2027. Eden od postavljenih ciljev je korporativno upravljanje, preoblikovanje v d.d. in doseganje zastavljenih trajnostnih (ESG) ciljev. Prioriteta je celovita in pravočasna izvedba vseh predvidenih aktivnosti v skladu z ZSPVZZ ter statusno preoblikovanje v javno delniško družbo, kar je Vzajemna tudi dosegla. V ta namen je bila pripravljena časovnica, ki ji je Vzajemna ustrezno sledila tekom leta 2025. Določene aktivnosti glede preoblikovanja v d.d. so bile v skladu z ZSPVZZ izvedene že v letu 2024 (npr. sprejem zaključnega poročila za leto 2023, izbor pooblaščenega ocenjevalca podjetij, izbor pooblaščenega revizorja, opredelitev deležev ustanovitelja, opredelitev deležev posameznega upravičenca, interne aktivnosti priprave na obveščanje upravičencev po pošti, itd.).

Proces preoblikovanja je bil zelo kompleksen, dolgotrajen in je vključeval strokovne zaposlene vseh organizacijskih enot. Vzajemna je proaktivno in pravočasno prepoznava tveganja ter se glede tolmačenja oziroma razumevanja zakonskih zahtev ter dejanskega stanja posvetovala s strokovnjaki z različnih področij, z namenom skladne, ustrezne in pravočasne izvedbe aktivnosti. Ministrstvo za finance je za določitev deležev ustanovitelja in posameznih upravičencev v kapitalu Vzajemne izbralo pooblaščenega ocenjevalca vrednosti podjetij KF Finance, družba za cenitev in finančno svetovanje, d.o.o. Poročilo o opredelitvi deležev v osnovnem kapitalu Vzajemne so pripravili v skladu z zakonsko določenim rokom, pravočasno so bili pregledani in potrjeni izračuni pooblaščenega ocenjevalca vrednosti podjetij KF Finance s strani družbe PricewaterhouseCoopers d.o.o., ki je bila prav tako izbrana s strani Ministrstva za finance. Pooblaščen revizor je v skladu s 7. členom ZSPVZZ pregledal in potrdil tudi Zaključno poročilo na dan 31.12.2023, ki ga je pripravila Vzajemna za namen določitve deležev ustanovitelja in posameznih upravičencev pri preoblikovanju družbe v delniško družbo. Pri pripravi Zaključnega poročila je Vzajemna upoštevala tudi usmeritve Agencije za zavarovalni nadzor.

Komuniciranje z zaposlenimi je potekalo preko rednih vsebin na intranetu in mesečnih e-sporočil uprave. Vzajemna je ves čas trajanja preoblikovanja ustrezno obveščala širšo javnost glede izpeljanih in prihajajočih postopkih. Predstavniki Vzajemne so sodelovali na intervjujih, televizijskih in radijskih prispevkih, oddajah z vprašanji gledalcev/poslušalcev, na novinarskih konferencah. Na spletni strani so objavljena pogosta vprašanja ter odgovori, redno so bile objavljene ključne informacije o preoblikovanju, postopkih za prevzem in prenos delnic, dedovanju deleža, rokov in zakonskih obveznosti. Organizacijsko velik izziv je za Vzajemno predstavljalo obveščanje upravičencev do deleža pri preoblikovanju o višini in vrednosti njihovih deležev, ki je bilo izvedeno skrbno, strokovno, odgovorno in organizirano. Upravičenci so svojo voljo uveljavljali na obrazcih, ki so jih prejeli po pošti ali preko elektronskega obrazca na spletnem portalu za stranke Moj Varuh zdravja, kjer je bil omogočen tudi vpogled v višino deleža pri preoblikovanju. Izplačila deležev preoblikovanja so potekala v skladu z dogovorjenim planom.

Glede na ugotovitve, do katerih smo prišli na podlagi izvedenega revizijskega pregleda, ocenjujemo, da je sistem notranjega kontroliranja, obvladovanja tveganj ter upravljanja na revidiranem področju dober. V okviru revizijskega pregleda smo priporočili, da se še naprej obdobjno obvešča javnost glede pošiljanja podatka o TRR za izplačilo deleža ter pripravo internih aktov, seznama aktivnosti in odgovornosti za pravočasno pripravo poročil v skladu z zakonskimi zahtevami za javne družbe.

4.11 Revizijski pregled 10/2025 – Poslovanje družbe Aristotel d.o.o.

Cilj revizijskega pregleda je bil poslovodstvu zavarovalnici podati sprejemljivo zagotovilo o učinkovitosti in uspešnosti delovanja notranjih kontrol pri poslovanju družbe Aristotel d.o.o., z namenom obvladovanja ključnih tveganj na sprejemljivi ravni glede na cilje »delovanje«, »skladnost delovanja« in »poročanje«.

V okviru revizijskega pregleda smo pregledali delovanje notranjih kontrol pri poslovanju družbe Aristotel, ob tem smo se osredotočili na poslovanje s povezanimi osebami, in sicer na področjih



Letno poročilo o notranjem revidiranju za leto 2025

urejenosti formalnih podlag za sodelovanje, obvladovanja tveganja nasprotja interesov, skladnosti delovanja pri fakturiranju izvedenih storitev, informiranja in vloge družbenikov ter poročanja. Priložnosti za izboljšave smo prepoznali predvsem na področju skladnosti delovanja družbe z Družbeno pogodbo, celovitejšega poročanja obvladujoči družbi in aktivnejšega nadzora s strani obvladujoče družbe.

5. SPREMLJANJE REALIZACIJE REVIZIJSKIH PRIPOROČIL

SNR trimesečno formalno spremlja izvrševanje revizijskih priporočil podanih na podlagi izvedenih revizijskih pregledov, o čemer poroča upravi, revizijski komisiji in nadzornemu svetu zavarovalnice.

Na dan 1. 1. 2025 je bilo 14 priporočil, ki še niso zapadla v izvršitev. SNR je v letu 2025 na podlagi izvedenih revizijskih pregledov podala 43 revizijskih priporočil. Skupno je bilo v letu 2025 izvršenih 24 revizijskih priporočil, 1 priporočilo pa je bilo umaknjeno, saj zaradi prekinitve sodelovanja z asistenčnim partnerjem, priporočilo ni več aktualno. Ocenjujemo, da se izvrševanje revizijskih priporočil aktivno in odgovorno izvaja.

Tabela 1: Število revizijskih priporočil glede na status v letu 2025

Revizijska priporočila glede na status	Število priporočil
Število revizijskih priporočil na dan 1.1.2025, ki še niso zapadla v izvršitev oz. je bil rok izvršitve skladno s prioritetami ter povezanimi aktivnostmi upravičeno prestavljen	14
Število izdanih revizijskih priporočil na podlagi izvedenih revizijskih pregledov v letu 2025	43
Število izvršenih revizijskih priporočil v letu 2025	24
Število umaknjenih revizijskih priporočil v letu 2025	1
Število revizijskih priporočil na dan 31.12.2025, ki še niso zapadla v izvršitev (revizijska priporočila, ki v izvršitev zapadejo v letu 2026, vključeni sta tudi 2 priporočila, ki sta zapadli v letu 2025, a je bil rok izvršitve prestavljen v leto 2026. Razlog podaljšanja roka je nadgradnja aplikacije, ki zahteva posledično daljši čas za realizacijo priporočila)	32

Vir: Stalni revizijski dosje

6. SVETOVANJE

SNR je v letu 2025:

- Spremljala tekoče poslovanje Vzajemne na podlagi formalnih (npr. seja odbora za upravljanje tveganj) in neformalnih sestankov z vodstvom in ostalimi zaposlenimi ter na podlagi prebiranja gradiv za seje uprave,
- kot neodvisen član sodelovala oziroma spremljala izvajanje projektov in razvojnih aktivnosti,
- neformalno svetovala zaposlenim pri izvrševanju revizijskih priporočil in izboljšanju poslovanja na podlagi ugotovitev iz revizijskih pregledov,
- neformalno svetovala pri optimizaciji procesa izplačil,
- sodelovala v okviru procesa statusnega preoblikovanja Vzajemne (komunikacija z zunanjim revizorjem),
- spremljala izvajanje razvojnih aktivnosti,



Letno poročilo o notranjem revidiranju za leto 2025

- se udeležila kvartalnega sestanka ZPM,
- se udeležila sestankov glede izmenjave informacij o poslovanju Vzajemne z direktorjem sektorja za aktuarstvo in tveganja, z vodjo oddelka za skladnost,
- neformalna svetovala pri posodobitvi Pravilnika o likvidaciji računov, Pravilnika o posredovanju informacij hčerinskih družb Skupine Vzajemna,
- neformalna svetovala pri vzpostavitvi projektne pisarne,
- udeležila sej Odbora za upravljanje tveganj in poročanje po MSRP 17,
- se udeležila sestankov ekipe Varuh stranke,
- komunicirala in usklajevala proces ureditve formalnih podlag (pogodbo) za izvedbo revizije v sodelovanju z zunanjim izvajalcem za področje izpolnjevanja zahtev DORA,
- spremljala zakonodajo in spremembe v zunanjem okolju,
- sodelovala z nosilci ključnih funkcij ter inženirjem informacijske varnosti,
- svetovala pri pripravi in prenovah internih aktov Vzajemne.

7. SPREMLJANJE IN OCENJEVANJE TVEGANJ

SNR izpostavlja tveganja in ocenjuje ustreznost njihovega obvladovanja na podlagi spremljanja tekočega poslovanja zavarovalnice preko pridobivanja informacij o poslovanju na kolegijih centrale, formalnih in neformalnih sestankov s poslovodstvom zavarovalnice, s spremljanjem realizacije priporočil, sodelovanjem pri razvojnih aktivnostih, z udeležbo na sejah odbora za upravljanje tveganj, s sodelovanjem z nosilci ključnih funkcij ter z inženirjem informacijske varnosti ter na podlagi prebiranja poročil o poslovanju in gradiv, ki so obravnavana na sejah uprave (tudi poročilo o upravljanju tveganj). SNR redno dobiva v pregled dnevni red sej uprave ter pripadajoča gradiva k posameznim točkam dnevnega reda, prav tako ima možnost udeležbe na sejah uprave.

Formalno SNR izpostavlja in ocenjuje tveganja ob izvajanju revizijskih pregledov ter obdobjno, ko presodi, ali je načrt dela za posamezno poslovno leto še vedno ustrezen glede na prepoznana in ocenjena tveganja. Direktorica SNR sem ustreznost načrta dela službe za leto 2025 preverila ob koncu prvega polletja 2025, ko je bilo ugotovljeno, da je načrt dela še vedno ustrezen glede na prepoznana tveganja.

Tveganja so se celovito pregledala tudi v zadnjem kvartalu leta 2025 z namenom pridobitve ustreznih podlag za pripravo načrta dela SNR za leto 2026, kar je podrobneje predstavljeno v dokumentu Načrt dela službe za notranje revidiranje Vzajemne za leto 2026.

8. OSTALE AKTIVNOSTI

Ostale aktivnosti, ki jih je SNR izvajala v letu 2025, so:

- aktivnosti povezane z zunanjim revizorjem Vzajemne,
 - koordinirala pripravo dokumentacije in komunikacijo z zunanjim revizorjem PwC pri izvajanju revizije letnih in konsolidiranih računovodskih izkazov Vzajemne za poslovno leto 2024 ter za namen pregleda Poročila o solventnosti in finančnem položaju za leto 2024 ter izvajala nadzor nad zaključevanjem zahtev,
 - koordinirala postopek in asistirala pri postopku izbora (analiza prejetih ponudb s strani revizijskih družb, priprava ocenjevalnih tabel, opredelitev kriterijev, ocenjevanje, analiza rezultatov ocenjevanja, priprava dokumentov za obravnavo na sejah revizijske komisije in nadzornega sveta) nove revizijske hiše za namen revizije računovodskih izkazov, konsolidiranih računovodskih izkazov ter pregled poročila o solventnosti in finančnem položaju za poslovna leta 2025, 2026 in 2027,



Letno poročilo o notranjem revidiranju za leto 2025

- sodelovala in na strani Vzajemne koordinirala postopek sklenitve pogodbe, ki se nanaša o izvajanju storitev revizije po Zakonu o statusnem preoblikovanju Vzajemne zdravstvene zavarovalnice (pregled otvoritvene bilance),
- komunicirala z zunanjim revizorjem Deloitte revizija d.o.o. glede izvedbe revizije za leto 2025, koordinirala komunikacijo glede priprave pogodb za revizijo računovodskih izkazov in konsolidiranih računovodskih izkazov za leta 2025, 2026 ter 2027, pogodbe za pregled Poročila o solventnosti in finančnem položaju za leta 2025, 2026 in 2027 ter pogodb za revizijo poročevalskih paketov odvisnih družb,
- uredila način posredovanja revizijske dokumentacije ter komuniciranja z revizorji Deloitte revizija d.o.o.,
- udeležba na sestankih zunanjih revizorjev z upravo ter strokovnimi službami Vzajemne,
- izvajala koordinacijo načrtovanja sestankov in zahtev revizijske družbe Deloitte revizija d.o.o.
- v predhodni fazi revizije usklajevala aneks k pogodbi v zvezi z ESEF poročanjem,
- izvedla oceno delovanja zunanjega revizorja za poslovno leto 2024,
- izvedla aktivnosti službe za namen priprave letnega poslovnega in finančnega plana Vzajemne za leto 2026,
- se udeležila sestankov Odbora za notranjo revizijo v okviru Slovenskega zavarovalnega združenja,
- pripravila Letno poročilo o delovanju SNR v 2024,
- pripravila gradiva za seje uprave, revizijske komisije in nadzornega sveta Vzajemne ter se udeležila omenjenih sej ter kolegijev centrale.

9. RAZVOJNE AKTIVNOSTI TER PROGRAM ZAGOTAVLJANJA IN IZBOLJŠEVANJA KAKOVOSTI DELOVANJA SNR

Letno so v okviru programa zagotavljanja in izboljševanja kakovosti delovanja službe izvedene tudi samoocene delovanja. Tako je bila v prvem kvartalu leta 2025 izvedena samoocena delovanja službe za leto 2024, na podlagi katere je bila izražena skladnost delovanja SNR z zahtevami Mednarodnih standardov strokovnega ravnanja pri notranjem revidiranju ter Kodeksa poklicne etike notranjega revizorja. SNR pri svojem delovanju sledi zakonodajnim zahtevam, priporočilom stroke in dobrim praksam ter hkrati proaktivno išče priložnosti za nadgradnje pri svojem delovanju.

Na podlagi izvedene samoocene so bile izpostavljene aktivnosti za razvoj službe, med katerimi so pomembnejše proučitev in vpeljava zahtev prenovljenih notranjerevizijskih standardov ter prilagoditev metodologije SNR reorganizaciji ter statusnemu preoblikovanju Vzajemne, kar je bilo realizirano v letu 2025.

Zagotovljeno je stalno strokovno izpopolnjevanje zaposlenih znotraj SNR. V SNR smo se udeležili naslednjih zunanjih delavnic:

- 31. Dnevi zavarovalništva v Sloveniji,
- Delavnica IIA - Slovenskega inštituta: Sistem merjenja uspešnosti notranje revizije,
- 14. Mednarodna konferenca IIA - Slovenskega inštituta,
- Načrt za prehod za blažitev podnebnih sprememb po ESRS-ju E1: Implementacija in izzivi v praksi,
- Zavarovalniške prevare: prepoznamo in preprečimo jih!,
- Obračun plač in vseh drugih prejemkov iz delovnega razmerja,
- Zavarovalne obveznosti – primerjava obravnave po MSRP-ju 4 in MSRP-ju 17.
- AZN konferenca 2025,
- Seminar Trajnost v zavarovalništvu: ESG, zakonodaja in priložnosti za distributerje,
- Delavnica Razprava o implementaciji globalnih standardov notranjega revidiranja – poudarek na domeni IV,
- Seminar z delavnico: Izbrani poudarki v zvezi s transfernimi cenami,



Letno poročilo o notranjem revidiranju za leto 2025

- Delavnica: Kako si lahko v notranji reviziji pri revidiranju IT področja pomagamo z okvirom NIST CSF,
- Seminar Dolžnosti zavarovalnega zastopnika skozi praktične primere.

10. ZAKLJUČEK

SNR je s svojim delovanjem in strokovnostjo dokazala svojo dodano vrednost zavarovalnici. V letu 2025 je SNR izvedla revizijske preglede, na podlagi katerih je pridobila ustrezna zagotovila glede učinkovitosti in uspešnosti delovanja notranjih kontrol na revidiranih področjih, ki so bila izbrana na podlagi ocene tveganj. Na podlagi revizijskih pregledov so bila podana priporočila, ki prispevajo k zagotavljanju učinkovitih in zakonsko skladnih poslovnih procesov, pri zagotavljanju ustreznega upravljanja tveganj ter upravljanja Vzajemne.

SNR je s svojim delovanjem v letu 2025 prispevala tudi z učinkovitim pristopom pri sodelovanju z zunanjimi revizorji in delovanju na področju neformalnega svetovanja. Z željo po čim bolj učinkovitem delu službe, je SNR izvedla samooceno v prvi polovici leta 2025, na podlagi katere si bo prizadevala še za nadaljnje izboljšanje izvajanja aktivnosti in nalog. Ocenjujem, da smo s svojim delovanjem izpolnili pričakovanja uprave in nadzornega sveta Vzajemne.



**VARUH
ZDRAVJA**
VZAJEMNA

(predlog sklepa k 5. točki dnevnega reda skupščine)

Uprava Vzajemne Zdravstvene zavarovalnice d.d., predlaga, da skupščina na svoji 3. seji dne 10. 06. 2026 sprejme naslednji

S K L E P

Sprejme se dopolnitev 2. člena Statuta Vzajemne zdravstvene zavarovalnice d.d. (v nadaljevanju Statut), v predlaganem besedilu, ki je kot priloga sestavni del tega sklepa.

Skupščina pooblašča nadzorni svet za uskladitev besedila Statuta s sprejetimi odločitvami skupščine oziroma za ustrezne redakcijske popravke besedila Statuta.

UTEMELJITEV:

Na podlagi pete alinee prvega odstavka 293. člena ZGD-1 in pete alinee tretjega odstavka 25. člena Statuta skupščina odloča o spremembah Statuta.

Obrazložitev k predlagani dopolnitvi 2. člena Statuta je podana v okviru besedila Predlog dopolnitve 2. člena Statuta Vzajemne zdravstvene zavarovalnice d.d., ki je kot priloga sestavni del tega sklepa.

V skladu z 39. členom Statuta ter 329. členom ZGD -1 skupščina pooblašča nadzorni svet za uskladitev besedila Statuta z veljavno sprejetimi odločitvami skupščine oziroma za ustrezne redakcijske popravke besedila Statuta. Prav tako skupščina pooblašča notarja za pripravo čistopisa Statuta.

Uprava



**VARUH
ZDRAVJA**
VZAJEMNA

(priloga k sklepu 5. točke dnevnega reda skupščine)

**Predlog dopolnitve
2. člena Statuta Vzajemne zdravstvene zavarovalnice d.d.**

K 2. členu:

1. V prvem odstavku se doda nova druga alineja, ki se glasi »
»65.200 Dejavnost pozavarovanja«
2. Dosedanje druga, tretja in četrta alineja postanejo nova tretja, četrta in peta alineja.

Obrazložitev:

Predlagana dopolnitev 2. člena Statuta Vzajemna zdravstvena zavarovalnica d.d. (v nadaljevanju: Statut) se nanaša na razširitev registriranih dejavnosti zavarovalnice, in sicer z dejavnostjo pozavarovanja.

Zavarovalnica že sedaj opravlja zavarovalne posle na področjih, kjer posamezna zavarovanja lahko vključujejo večje ali kompleksnejše zavarovalne rizike, zlasti ob upoštevanju večjega števila zavarovanih oseb in višjih zavarovalnih vsot. V sodobni zavarovalni praksi se takšni riziki pogosto obravnavajo tudi v sodelovanju med več zavarovalnicami.

Vključitev dejavnosti pozavarovanja bo zavarovalnici omogočila, da:

- sodeluje pri prevzemanju večjih ali kompleksnejših tveganj,
- razširi nabor svojih dejavnosti na področje pozavarovalnih poslov,
- prispeva k večji stabilnosti in učinkovitosti delovanja zavarovalnega trga.

Zavarovalnica razpolaga z ustreznimi kapitalskimi in organizacijskimi zmogljivostmi za prevzemanje tudi zahtevnejših tveganj, vendar je za dejansko izvajanje dejavnosti pozavarovanja potrebno, da je ta dejavnost ustrezno opredeljena v Statutu in registrirana skladno z veljavno zakonodajo, ki ureja zavarovalništvo.

Ker so vse dejavnosti, ki jih zavarovalnica lahko opravlja, določene v 2. členu Statuta, se predlaga, da se prvi odstavek tega člena dopolni z navedbo dejavnosti pozavarovanja, ki jo bo lahko opravljal Vzajemna zdravstvena zavarovalnica d.d., in sicer po pridobitvi ustreznega dovoljenja Agencije za zavarovalni nadzor.

Ljubljana, 22. 4. 2026