

POMEMBNE INFORMACIJE IN SKLEPI SKUPŠČINE SKLADA OBRTNIKOV IN PODJETNIKOV (SOP)

Dne 29.6.2020 je potekala skupščina SOP. Glavne točke dnevnega reda so bile poslovanje SOP v letu 2019, izplačilo dodatka zavarovancem Poklicnih pokojninskih zavarovanj (VZA) in sklep vezan na prenos Rentnih pokojninskih zavarovanj (RPZ). Zaradi epidemije Covid-19 je bila skupščina izvedena kasneje kot običajno.

Poleg tega vse člane obveščamo, da bodo konec letošnjega leta potekale volitve za člane skupščine SOP in da je stekel kandidacijski postopek.

1. POSLOVANJE V LETU 2019

Poslovanje v letu 2019 je bilo bistveno boljše od planiranega. SOP je uspel izkoristiti pozitivne premike na finančnih trgih, poleg tega pa so bili negativni učinki zaradi znižanja pokojnin VZA zmerni. Prodaja in vplačevanje premij sta še naprej potekala, nekoliko se je povečalo število izstopov.

V naložbenem smislu, je bilo leto 2019 ugodno, saj je npr. delniški indeks Eurostoxx 600 zrastel za 23,16%, slovenski SBI TOP pa za 15,03%. Rezultati iz upravljanja finančnih naložb SOP, so bili boljši od povprečja v panogi. Primerjalno je SOP-ov konsolidiran donos znašal 0,83 odstotne točke nad povprečjem konkurence.

Pri prihodkih od premij, je SOP zaradi vplivov znižanja pokojnin in večjega števila izstopov, zaostal za konkurenco. Bruto premije SOP-a so se znižale za 2,76%, pri novih zavarovanjih je bila rast premije 2% (za primerjavo rast premije Triglav pokojninska družba je bila 1,37 %). Povprečna premija novih zavarovanj se je povečala za 3,40%.

SOP je leto končal z 19.709 člani in 213,1 mio EUR bilančne vsote. Neto premija se je znižala za 1,57%, konsolidiran finančni donos je znašal 9,60%, oziroma od 6,65% do 24,52%, odvisno od produkta.

Če je bilo leto 2019 ugodno, pa je epidemija v letu 2020 ponovno poslabšala situacijo. Še največji problem predstavlja ponovno znižanje obrestnih mer, ki so se zgodile po razglasitvi epidemije. Že več kot 10 let se obrestne mere v povprečju znižujejo, možnosti za dolgoročno donosno upravljanje praktično ni in sredstva se selijo v bolj tvegane naložbe. SOP nadaljuje s politiko aktivnega upravljanja premoženja in selektivnega izbiranja naložb.

Podatki o poslovanju v letu 2019

| | v EUR |
|--|-------------|
| Premije-prispevki neto | 6.588.868 |
| Pokojnine in druga izplačila zavarovancem | 12.559.488 |
| Neto prihodki od naložb | 20.470.950 |
| Stroški poslovanja (čisti obratovalni stroški + drugi čisti zavarovalni odhodki) | 2.070.509 |
| Sprememba matematičnih rezervacij | 12.994.193 |
| Zavarovalne rezervacije | 204.001.275 |
| Kapital brez presežkov iz prevrednotenja | 7.079.927 |
| Število članov | 19.709 |

2. IZPLAČILO DODATKA ZAVAROVANECM POKLICNIH POKOJNINSKIH ZAVAROVANJ (VZA)

SOP je z 31.5.2019 znižal pokojnine in evidenčna stanja polic za 30,4% in istočasno uskladił aktuarske parametre s trenutno veljavnimi parametri in z razmerami na finančnih trgih. S tem ukrepom je uskladił sredstva in obveznosti.

V letu 2019 je uspel ustvariti presešek nad zahtevanimi rezervacijami, zato se bo del preseška izplačal. Pri določitvi višine izplačila SOP upošteva strokovno oceno, koliko presežnih sredstev mora imeti na razpolago za obvladovanje tržnih nihanj.

Izplačilo dodatka bo skupaj znašalo 1,5 mio EUR. Člani, ki so se upokojili po 31.5.2019 bodo prejeli 20% višje izplačilo, aktivnim članom se bo povečalo evidenčno stanje. Razlog je v tem, da se je za te člane poleg znižanja spremenila tudi odmera. Po novem se uporabljajo bolj konzervativni parametri.

Dodatek na posameznika je odvisen od višine njegove rezervacije oziroma evidenčnega stanja police. V odstotku je glede na matematično rezervacijo ali evidenčno stanje police enak za vse (aktivni člani na dan 31.5.2019, 20% več). Ker se dodatek izplača v enkratnem znesku in ne skozi celotno obdobje prejemanja pokojnine, je ta dodatek nominalno višji za mlajše člane, ki bi ga sicer prejeli daljše obdobje.

3. PRENOS RPZ NA NOVOUSTANOVljENO ZAVAROVALNICO

SOP je ustanovil Avrio zavarovalnico d.d. (Zavarovalnica). Zavarovalnica je že začela z delovanjem. Trenutno poteka postopek prenosa RPZ na Zavarovalnico. Za ta postopek je potrebno pridobiti dovoljenje AZN. SOP bo dodatna sredstva, ki so potrebna za prenos zagotovil iz kapitala. Vsa sredstva bodo še vedno ostala v skupini SOP-Zavarovalnica.

Poleg postopka prenosa RPZ, Zavarovalnica vzpostavlja poslovanje, ki je precej kompleksno. Ko bodo vsi postopki zaključeni, bo zavarovalnica imela možnost razvijati nove produkte in s tem bo imela tudi skupina SOP-Zavarovalnica novo poslovno perspektivo.

4. UPRAVLJANJE SOP

V decembru 2018 je odstopil član nadzornega sveta g. Žorž Petrovski, v mesecu maju leta 2019 pa so odstopili še trije člani nadzornega sveta, g. Igor Antauer, g. Iztok Žigon in g. Jure Poljšak. Na skupščini dne 13.5.2019 so bili izvoljeni novi člani nadzornega sveta v sestavi: g. Tomaž Oplotnik, ga. Silva Hafner, ga. Bojana Duh in g. Aleš Gregorič.

Dne 31.3.2020 je bila opravljena še ena skupščina, na kateri je SOP spremenil statut, določil sejnine organov, imenoval revizijsko družbo za naslednja tri leta in odločal o razrešitvi g. Antona Možeta s funkcije člana nadzornega sveta. G. Može je pred glasovanjem sam odstopil.

Na skupščini dne 29.6.2020 je bil za novega člana nadzornega sveta izvoljen g. Zvonko Ivanušič.

Posvetovalni odbor skupščine je začel z delom. Delo posvetovalnega odbora je strokovne narave, saj se bistveno bolj poglobi v celotno poslovanje SOP in odprta vprašanja obravnava podrobnejše. Posvetovalni odbor ne odloča, ampak samo poda mnenje, k posameznim točkam dnevnega reda skupščine in s tem opravi strokovno delo v pomoč za odločanje na skupščini.

5. PRODUKTI IN UPRAVLJANJE NALOŽB

5.1. Rentno pokojninsko zavarovanje (RPZ)

Rentno pokojninsko zavarovanje SOP ne trži več, ampak vodi postopek za prenos obstoječih RPZ na novo zavarovalnico. Planiramo, da bo postopek zaključen do konca leta.

RPZ nudi zavarovanje za dodatno starostno, družinsko in invalidsko pokojnino in je najbližje klasičnim življenjskim zavarovanjem zavarovalnic. Poleg tega ima v izračunu vključeno garantirano tehnično obrestno mero, ki v povprečju znaša 3,75% in še pripis dobička, ki je v letu 2019 znašal 0 EUR. V skladu s pogoji RPZ mora SOP zagotavljati pokojnino v najmanj predpisani višini, kar pri tako dolgoročnem zavarovanju prinaša tveganje tako z vidika finančnih naložb, kot z vidika aktuarskih tveganj. Zato SOP poleg obstoječih, oblikuje še dodatne rezervacije, ki niso pripisane zavarovancem.

5.2. Prostovoljno pokojninsko zavarovanje (PPZ)

V okviru PPZ se izvajata dve naložbeni politiki PPZ-strateški in PPZ-dinamični. V obeh primerih SOP naložbe aktivno upravlja, to pomeni, da dnevno kupuje in prodaja vrednostne papirje za katere oceni, da so primerni. Pri strateški naložbeni politiki so naložbe razpršene, vključenih pa je največ do 30% delniških naložb. Pri dinamični naložbeni politiki omejitev glede naložb praktično ni in naložbe niso razpršene. To pomeni, da je v posamezno naložbo lahko naloženo tudi do npr. 50% portfelja, kar je izrazito tvegano. Donos pri strateški naložbeni politiki je znašal 7,74%, pri dinamični pa 9,08%.

Člani lahko izbirajo med obema naložbenima politikama, željo po spremembi pa morajo oddati v pisni obliki.

5.3. Investicijsko pokojninsko zavarovanje (IPZ)

Upravljanje naložb IPZ je pretežno pasivno. To pomeni, da portfelj sestavljajo naložbe v tako imenovane ETF-e. ETF-i so skladi, ki so pasivno upravljani, naložbe pa so sestavljene tako, kot je sestavljen referenčni indeks. Npr. ETF nemškega indeksa DAX je sestavljen iz enakih naložb kot sam indeks in mu z gibanjem tečaja praktično v celoti sledi. Praviloma imajo ETF-i nižje stroške kot aktivno upravljani vzajemni skladi. Ocenjujemo, da je naložbena politika v ETF-e primernejša, zato imetnikom IPZ, ki so zavarovanja sklenili pred marcem 2016 omogočamo, da izberejo eno od dveh možnosti, novi IPZ-pospešeni, oziroma novi IPZ-zmerni, ki imata naložbeno politiko z ETF-i. Prva vključuje bolj tvegane in praviloma donosnejše ETF-e, druga manj. SOP vsakih 6 mesecev pregleda stanje na trgih in sredstva naložil v 2 do 4 ETF-e za vsako naložbeno politiko. Ocenjujemo, da bomo tako dosegli boljše razmerje med donosom in tveganjem. Na dolgi rok bi morale biti te naložbene politike bolj donosne, v časih kriz pa je za pričakovati večja nihanja vrednosti. Donose lahko primerjate na spletni strani SOP.

Donos v letu 2019 je na IPZ zmerni znašal 13,77% in na IPZ pospešeni 24,52%. Vsi člani, ki imajo še stare naložbene politike vezane na vzajemne sklade lahko zamenjajo naložbeno politiko.

5.4. Poklicno pokojninsko zavarovanje (VZA)

Nova tehnična obrestna mera s katero se računa potrebne rezervacije je 2,25% bruto, oziroma 0,75% neto. To pomeni, da mora SOP na portfelju VZA dosegati dolgoročni donos 2,25%. V izračunu je potrebno zajeti tudi tržna tveganja, ki nastanejo zaradi nihanja tečajev na finančnih trgih. Trenutno SOP za ta namen oblikuje posebne rezervacije. V kolikor ima kritni sklad presežek sredstev nad izračunanimi obveznostmi, ga izplača zavarovancem Poklicnega pokojninskega zavarovanja.

Celotno dogajanje in stanje pri Poklicnem pokojninskem zavarovanju se nanaša izključno na pravice teh zavarovancev in ne posega v pravice zavarovancev drugih zavarovanj.

SOP še naprej vodi sodne postopke proti državi, zaradi spremembe načina financiranja.

Morebitne presežke nad potrebnimi rezervacijami bo SOP izplačeval tudi v bodoče.

6. POMEMBNI SKLEPI SKUPŠČINE

1. Skupščina SOP se seznanila z revidiranim letnim poročilom za leto 2019.
2. Skupščina sprejme sklep o uporabi dobička za leto 2019 v višini 131.709,95 EUR :
 - Čisti dobiček pri kapitalskem pokojninskem zavarovanju je 0 EUR in se zato ne izvede pripis dobička zavarovancem kapitalskega pokojninskega zavarovanja.
 - Preostanek čistega dobička iz sredstev kapitala v višini 131.709,95 EUR ostane kot nerazporejeni dobiček.
 - Nadzornemu svetu in upravi se podeli razrešnica za poslovno leto 2019.
3. Skupščina sprejme sklep, da se, v skladu s 25.2 členom statuta, razliko med potrebnimi sredstvi za prenos Rentnih pokojninskih zavarovanj in sredstvi kritnega sklada Rentnih pokojninskih zavarovanj, pridobi iz dobička.
4. Skupščina SOP sprejme sklep o izplačilu enkratnega dodatka zavarovancem Poklicnega pokojninskega zavarovanja v višini 1,5 mio EUR. Aktivnim, kapitaliziranim in članom upokojenim po 31.5.2019, se izplača 20% večji delež. Izplačilo se izvrši na stanje na dan 30.6.2020 na način, da se 1,5 mio EUR razdeli članom v deležu, ki ga imajo v vsoti vseh matematičnih rezervacij (upokojenci) in evidenčnih stanj polic (aktivni člani). Upokojencem se dodatek izplača k pokojnini, aktivnim članom se pripíše k evidenčnemu stanju police. Sklep se izvrši do 31.8.2020.
5. Skupščina SOP za novega člana nadzornega sveta SOP izvoli g. Zvonka Ivanušiča.

7. VOLITVE NOVIH ČLANOV SKUPŠČINE

Konec leta 2020 poteče mandat sedanjim članom skupščine SOP. Vse člane SOP, ki želijo kandidirati za člane skupščine SOP pozivamo da pristopijo h kandidaturi.

Za vsa dodatna vprašanja smo vam na voljo po telefonu na številkah 01/300 36 19 (izračun pokojnin), 01/300 36 20 (izplačilo pokojnin) in 01/300 36 18 (knjigovodstvo), oziroma na sedežu SOP-a. Informacije pa so dosegljive tudi na www.sop.si.

Obveščanje o aktualnem dogajanju poteka preko spleta.

Ljubljana, 9 .7. 2020

član uprave
mag. Božidar Marot



predsednik uprave
mag. Bojan Jean

