



Sava Re in Zavarovalna skupina Sava

Predstavitev in razprava:
Polona Pirš Zupančič
članica uprave

30. maj 2023

Izjava o odgovornosti

V PRIHODNOST USMERJENE IZJAVE

Ta dokument lahko vsebuje v prihodnost usmerjene izjave o pričakovanjih, načrtih ali ciljih Sava Re, ki temeljijo na predpostavkah posloводства družbe. Take izjave so po svoji naravi tvegane in negotove, zato se lahko dejanski razvoj, predvsem poslovna uspešnost, pomembno razlikuje od pričakovanj, načrtov in ciljev, objavljenih v tem dokumentu. Ne zanašajte se torej na točnost v prihodnost usmerjenih izjav.

DOLŽNOST POSODABLJANJA

Sava Re ne prevzema nobene obveznosti glede posodabljanja v prihodnost usmerjenih izjav ali drugih informacij iz tega dokumenta.



VSEBINA

- 01 | Predstavitev skupine
- 02 | Finančni pregled
- 03 | Strategija Zavarovalne skupine Sava 2023–2027
- 04 | Ključna tveganja in vpliv trenutnih okoliščin na poslovanje
- 05 | Delnica POSR

PREDSTAVITEV
SKUPINE

01



Predstavitev skupine

V družbi dobrih ljudi



Bonitetna ocena

S&P Global
Ratings



2.952
zaposlenih

- Smo ena od vodilnih zavarovalniških skupin v regiji, kjer smo z družbami prisotni v **šestih državah regije Adria**. Matična družba v skupini je **Sava Re, d.d., ki deluje na več kot 110 pozavarovalnih trgih po svetu**.
- Ustvarjamo **k strankam usmerjeno, prilagodljivo in trajnostno naravnano** zavarovalniško skupino.
- Družbe v skupini zagotavljajo **obsežno ponudbo finančnih storitev**, ki obsegajo premoženjska, življenjska in pokojninska zavarovanja, pozavarovanja, storitve upravljanja vzajemnih skladov ter asistenčne in zdravstvene storitve.
- Sava Re kotira na Ljubljanski borzi od leta 2008 (POSR).

Zavarovalna skupina Sava v JV Evropi

Pozavarovalnica

Globalni trg
pozavarovalni posel Save Re, 110 trgov



Tržni deleži zavarovalnic, pokojninskih družb in družbe za upravljanje

Slovenija	Zavarovalnici:	19,3 %
	Pokojninska družba:	10,2 %
	Družba za upravljanje:	12,5 %
Hrvaška	Podružnica:	1,0 %
Srbija	Zavarovalnici:	3,1 %
Črna gora	Zavarovalnica:	16,1 %
Kosovo	Zavarovalnici:	15,3 %
Severna Makedonija	Zavarovalnica:	8,4 %
	Pokojninska družba:	48,8 %

Področja delovanja skupine

Slovenija



Sklepanje pozavarovanja
na več kot 100 trgih sveta
v več kot 40 letih delovanja.



Obsežna premoženjska
in življenjska zavarovanja
za fizične in pravne osebe.



Strokovno upravljanje
investicijskih
in vzajemnih skladov.



Brezskrbno
pokojninsko varčevanje.



Življenjsko zavarovanje
za nepredvidene dogodke.



Prijazna in dostopna
asistenčna storitev.

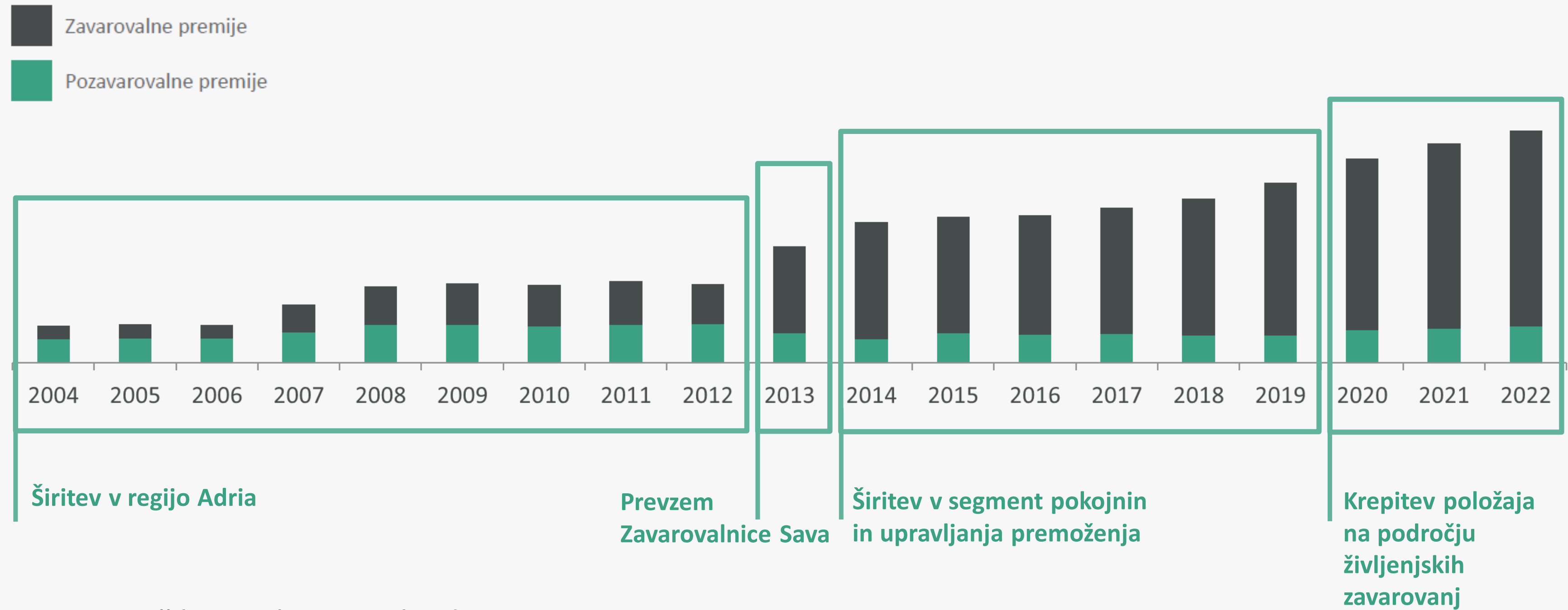


FINANČNI
PREGLED

02

Rast kosmatih premij

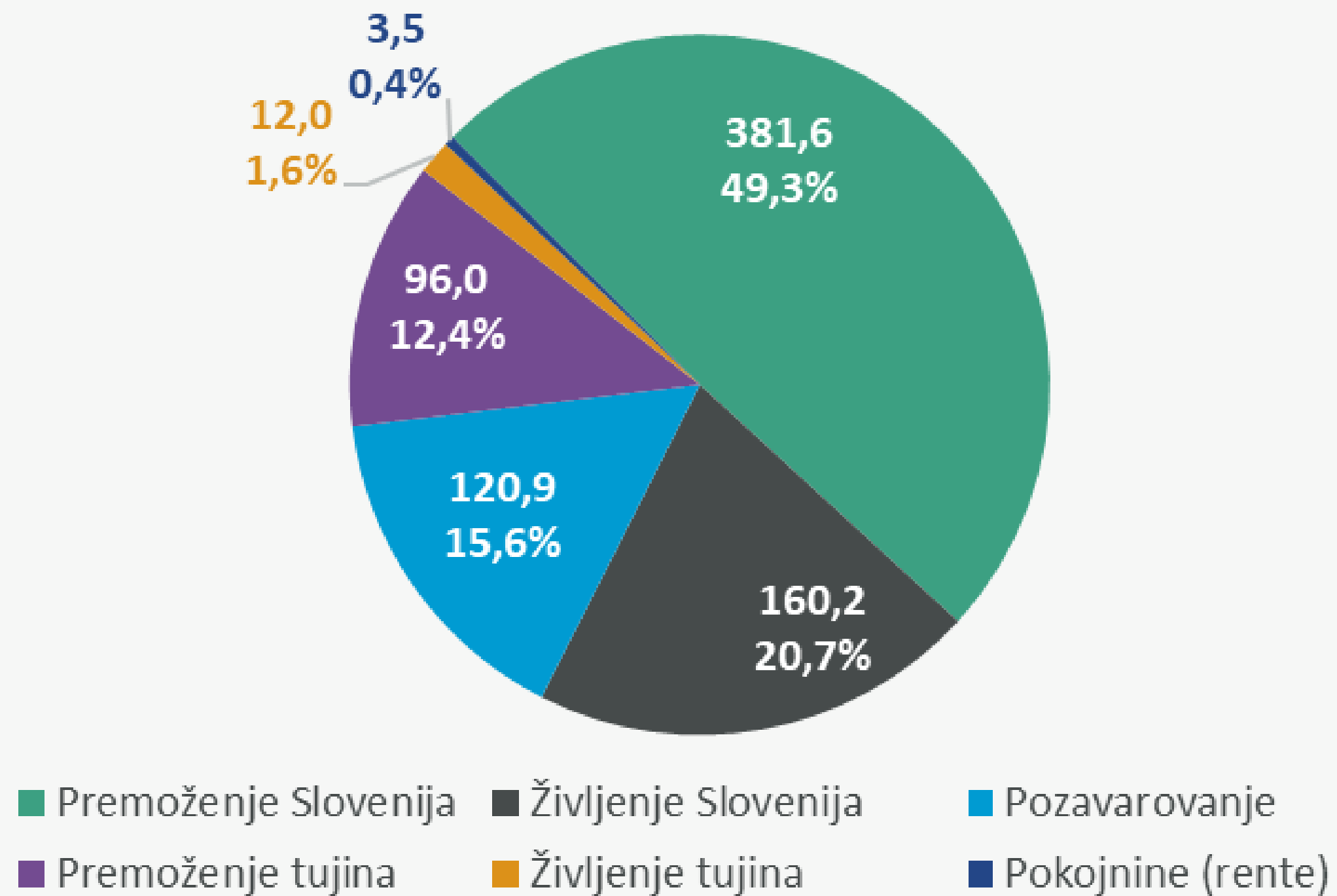
Obseg poslovanja v letu 2022: 796 mio €



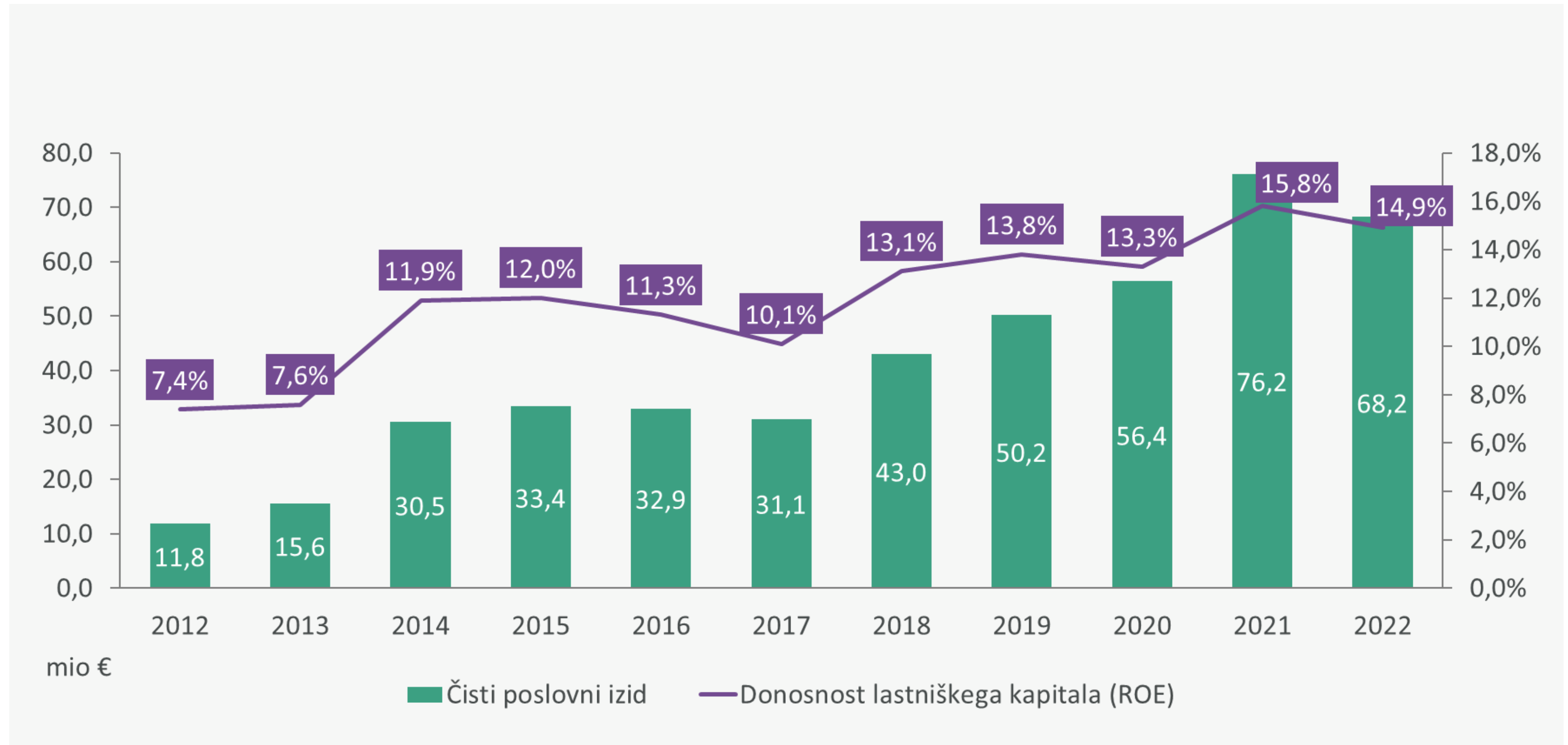
Sava Re več kot 40 let opravlja dejavnost pozavarovanja.

Struktura kosmatih premij

Struktura kosmatih premij
v letu 2022: 774 mio €

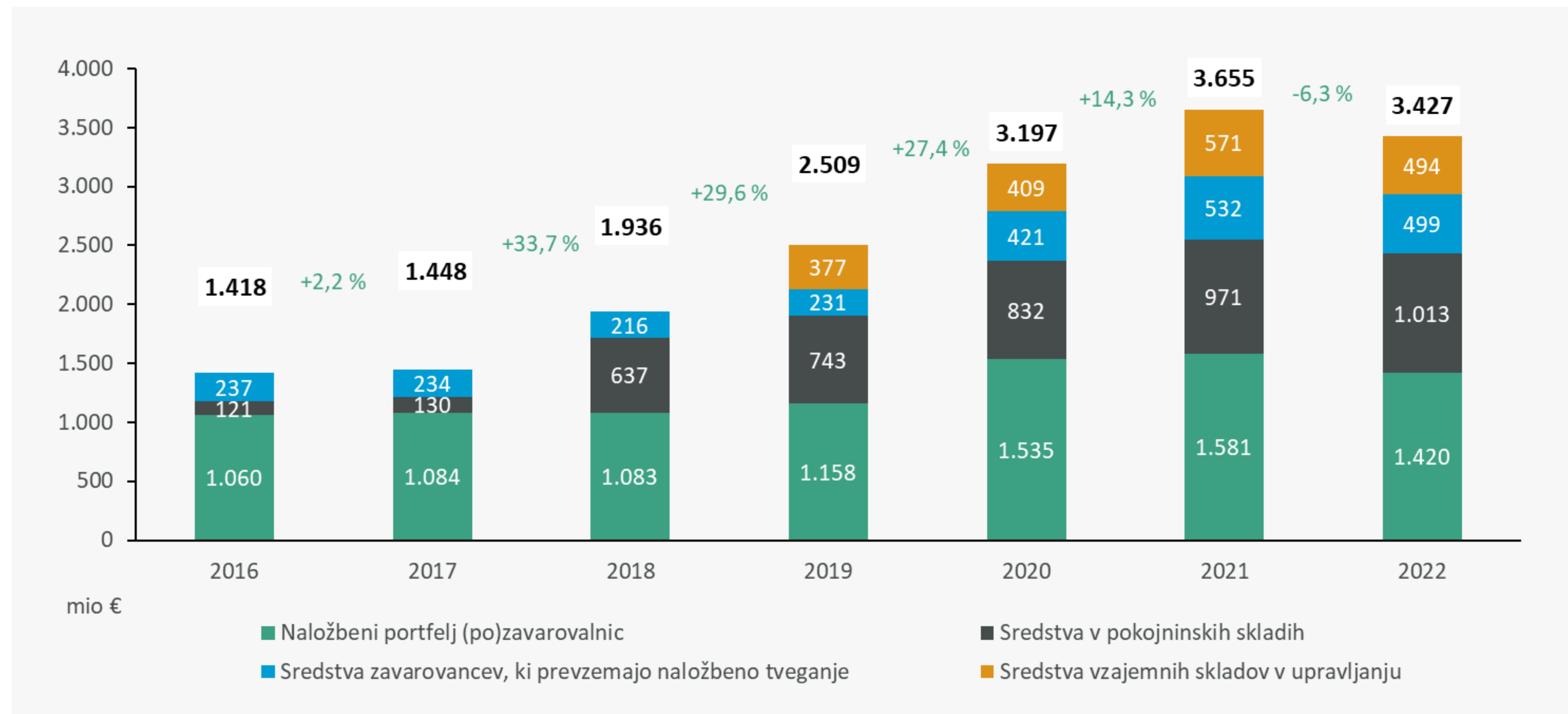


Razvoj dobičkonosnosti poslovanja



Razvoj sredstev v upravljanju

Leto 2022 pod negativnim vplivom razmer na finančnih trgih.

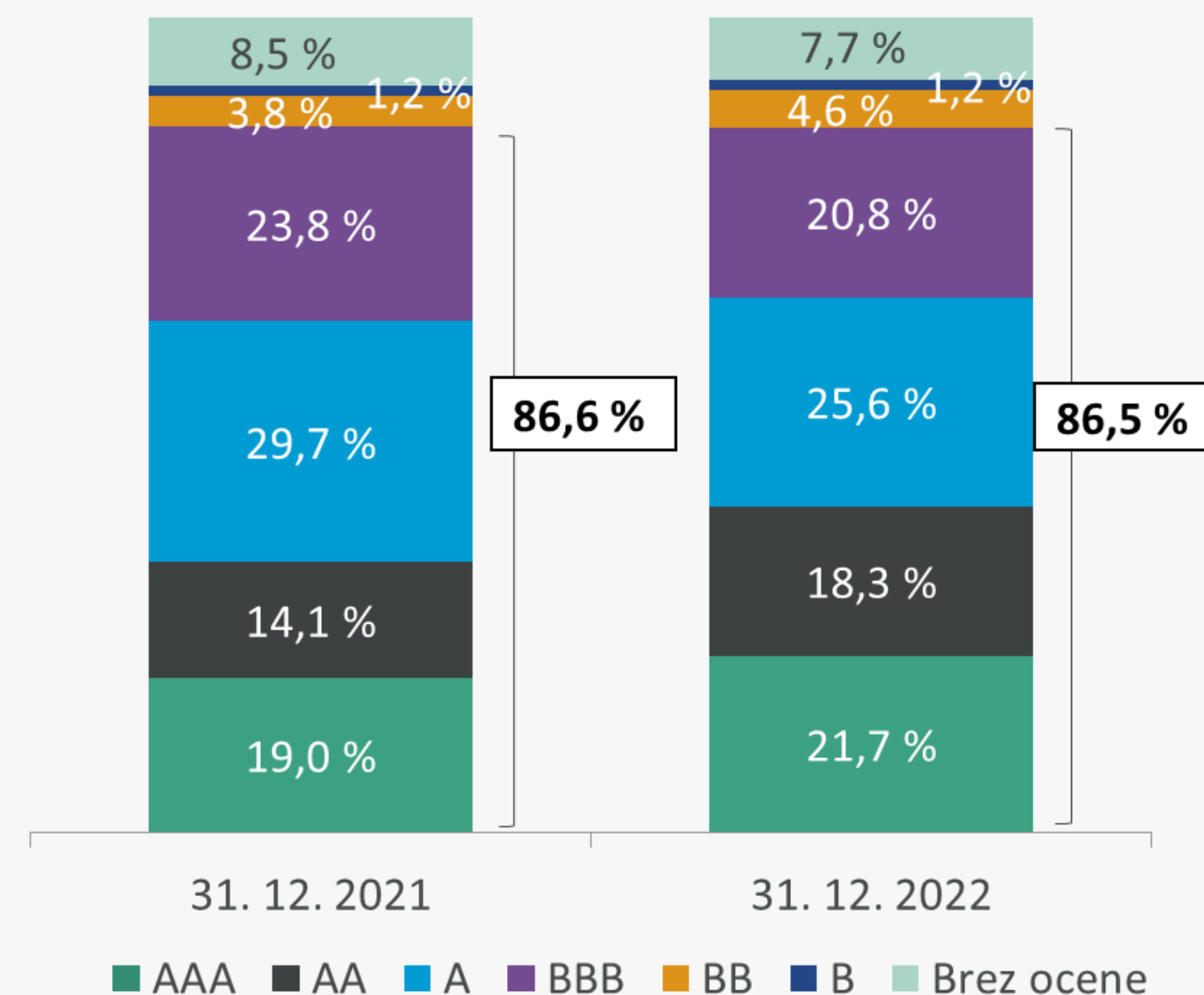


Sestava naložbenega portfelja in bonitetna slika

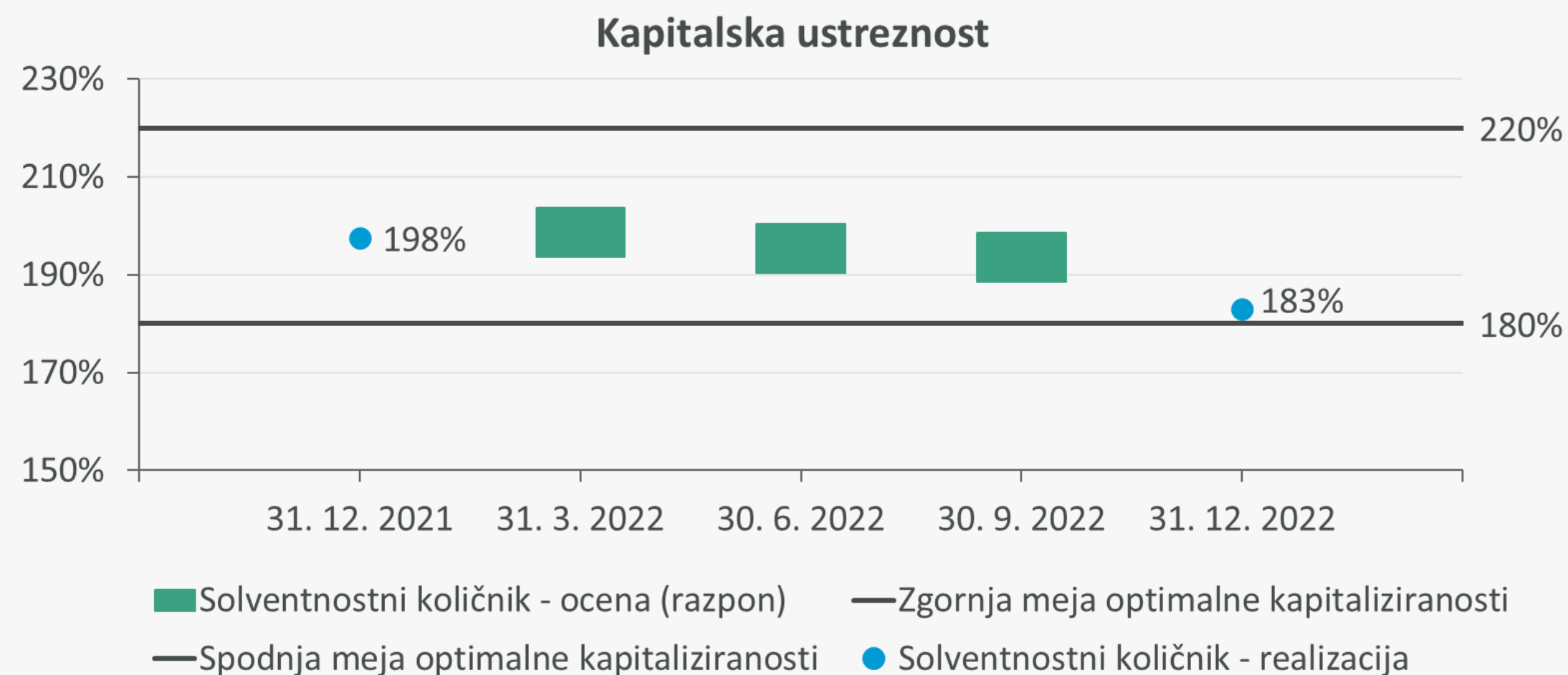
Sestava naložbenega portfelja

v mio EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2022
Državne obveznice	718,5	732,6
Poslovne obveznice	592,1	417,8
Denar in denarni ustrezniki	74,0	78,4
Infrastrukturni skladi	44,5	53,9
Delnice	36,0	23,1
Naložbene nepremičnine	14,3	22,8
Vzajemni skladi	35,9	22,2
Depoziti in CD-ji	18,6	19,3
Nepremičninski skladi	15,8	16,5
Drugo	31,8	33,6
Skupaj naložbeni portfelj	1.581,4	1.420,0

Bonitetna ocena naložb s stalnim donosom



Kapitalska ustreznost



Poročilo o solventnosti in finančnem položaju Zavarovalne skupine Sava za leto 2022 je bilo 12. 5. 2023 objavljeno na spletnih straneh družbe in Ljubljanske borze.



STRATEGIJA
ZAVAROVALNE SKUPINE SAVA
2023–2027

03



Ključne usmeritve strategije 2023–2027

Osredotočeni na stranko



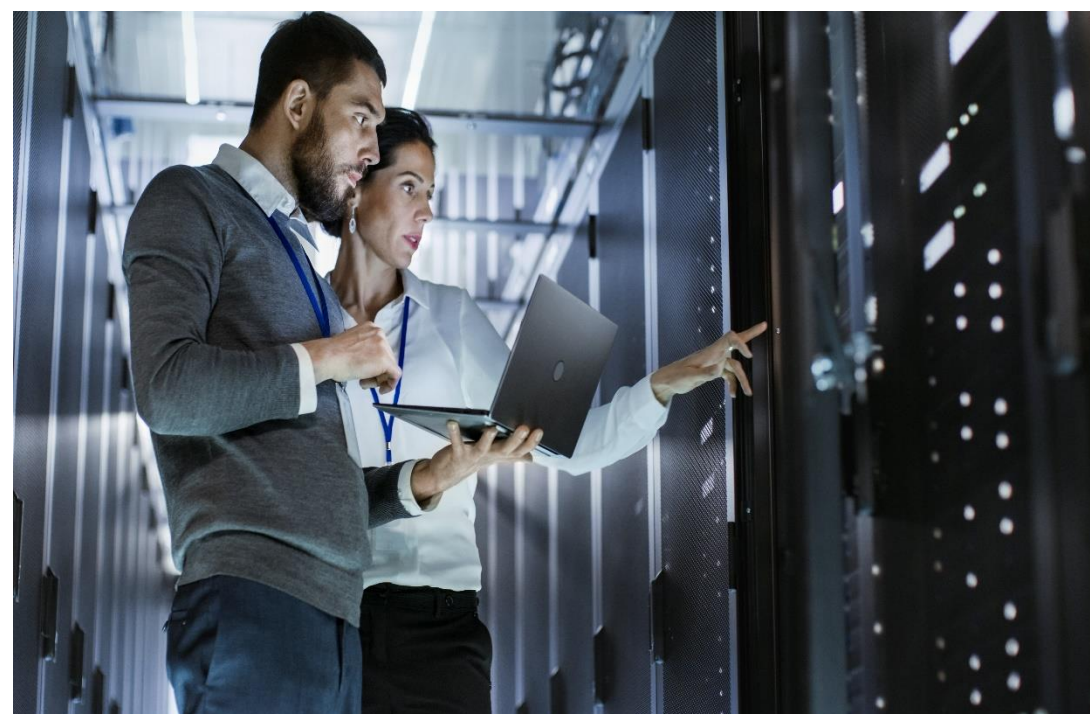
Optimiziramo poslovne procese



Delujemo trajnostno



Posodabljammo IT



Želimo zadovoljne in motivirane zaposlene



Rastemo s prevzemi



Stranka v središču

Zagotavljanje najboljše celovite izkušnje stranke

Oblikovanje izkušnje stranke



Izboljšanje upravljanja podatkov strank

Izboljšanje zadovoljstva strank

Izboljšanje zvestobe strank

Avtomatizirana in digitalizirana interakcija

Spodbujanje uporabe digitalnih kanalov

Strateške pobude

1

Zagotovitev integrirane komunikacije

2

Vzpostavitev hibridnega modela prodaje

3

Izboljšanje podpore strankam

Glavni cilj procesne optimizacije

Z nadaljnjo optimizacijo poslovnih procesov želimo doseči učinkovitejše in hitrejše izvajanje procesov ob hkratnem zniževanju operativnih stroškov.



Trajnostni razvoj

V strategiji trajnostnega razvoja do leta 2027 je opredeljenih pet pobud.

1

Zmanjšanje ogljičnega odtisa

- Sledenje evropski pobudi - zmanjšanje izpustov TPG za 55 % do leta 2030 pri izvajanju lastne dejavnosti v obsegu 1 in 2 ter na naložbenem portfelju glede na leto 2022

Uresničitev cilja je odvisna tudi od podnebnih ukrepov držav, v katerih smo prisotni

2

Odgovoren prevzem (po) zavarovalnih tveganj

- Upoštevanje smernic odgovornega prevzema zavarovalnih tveganj v premoženjskih zavarovanjih
- Zmanjševanje ogljičnega odtisa na zavarovalnem portfelju z izključevanjem dejavnosti, povezanih s fosilnimi gorivi (DNSH)
- Razvoj produktov in dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, in večanje prihodkov iz produktov, usklajenih s taksonomijo

3

Trajnost v vrednostni verigi in procesih

- Povečevanje ESG-naložb do leta 2027 mora preseči 20 %
- Digitalizacija poslovanja in zmanjševanje ogljičnega odtisa z optimizacijo službenih potovanj, zmanjšanjem potrošnje papirja in zmanjševanjem odpadkov
- Pregled nabavne verige - presoja dobaviteljev z vidika družbene in okoljske odgovornosti

4

Povečevanje zadovoljstva strank

- NPS - vzpostavljanje enotne metodologije za celotno skupino in spremljanje trendov

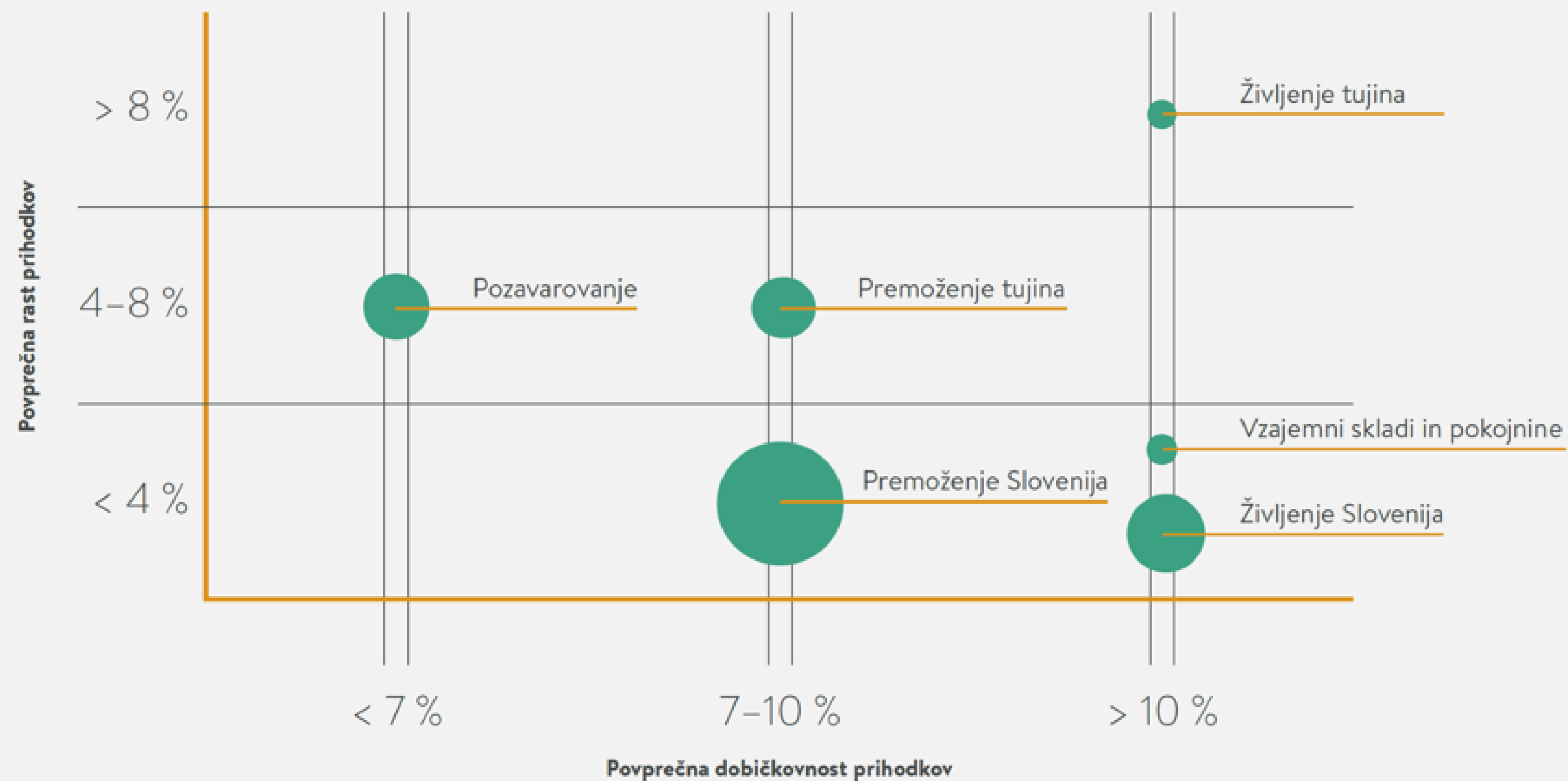
5

Zadovoljni in zavzeti zaposleni ter dvig trajnostne kulture

- Merjenje zadovoljstva z ustrezno metodologijo (HR) in spodbujanje trajnostne kulture s pobudo Srce za svet



Generatorji rasti



Ključni vrednostni cilji 2023–2027

Rast poslovnih
prihodkov*

povprečno letno

> 4%

Poslovni
prihodki*

v 2027

> 900 mio €

Donosnost
lastniškega kapitala

v 2027

9,5-10,5 %

Solventnostni
količnik

optimalna raven kapitaliziranosti

170-210 %

Kombinirani
količnik

premoženjska zavarovanja +
pozavarovanje

< 95 %

Donosnost
naložbenega portfelja

rastoče do

2,2 %

v 2027

Dividendna politika

V obdobju 2023–2027 bo Sava Re izplačala dividendo med 35 % in 45 % čistega poslovnega izida Zavarovalne skupine Sava.

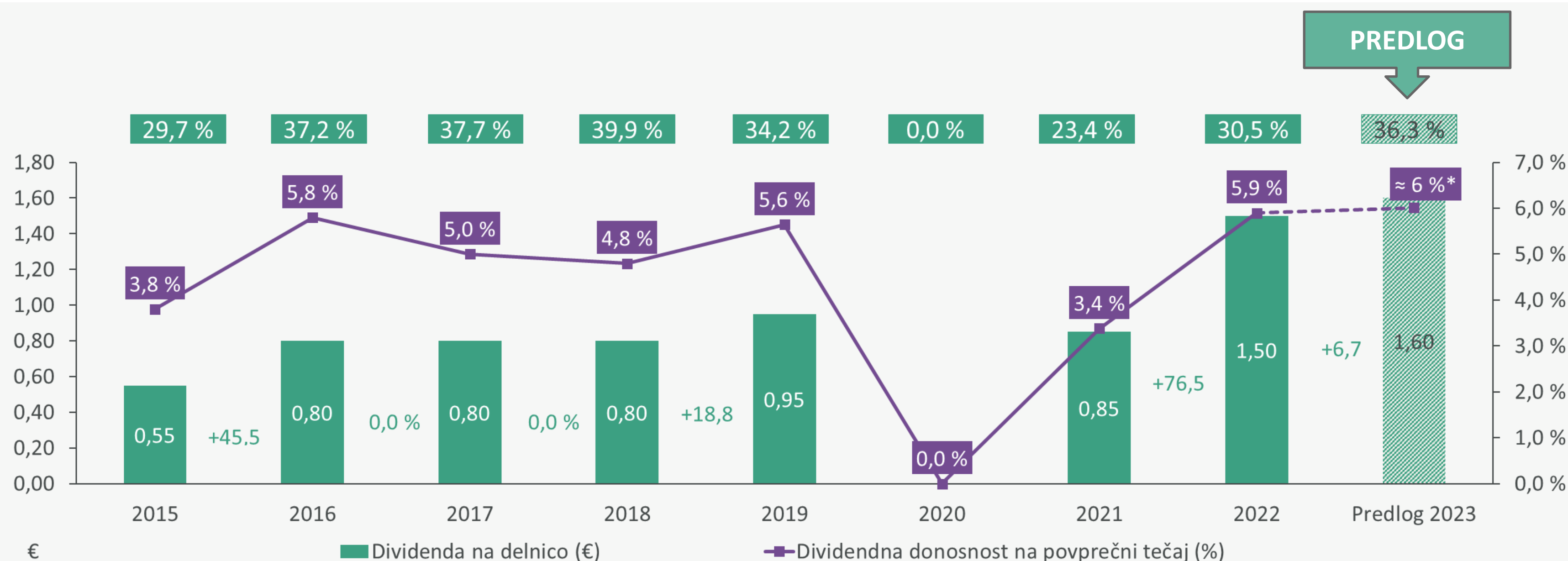
Ključni cilj dividendne politike je stabilna letna rast dividende, pri čemer bo družba upoštevala:

- ocenjene višine presežka primernih lastnih virov sredstev nad zahtevanim solventnostnim kapitalom v okviru ureditve Solventnosti II
- lastno oceno tveganj in solventnosti skupine
- kapitalske modele bonitetnih družb S&P Global Ratings in AM Best
- potrjene letne in strateške načrte skupine in družbe
- nove razvojne projekte, ki bi vključili dodatni kapital
- druge pomembne okoliščine, ki vplivajo na finančno stanje družbe

Dividendna politika skupine 2023–2027



Delnice Save Re kotirajo v prvi kotaciji ljubljanske borze in so del delniškega indeksa SBI TOP, osrednjega indeksa te borze.



* Dividendna donosnost v letu 2023 je odvisna od gibanja cene delnice v obdobju med objavo predloga dividende in presečnim datumom upravičenosti do dividende (angl. ex-dividend date).

KLJUČNA TVEGANJA
IN VPLIV TRENUTNIH
OKOLIŠČIN NA POSLOVANJE

04

Pomembnejša tveganja v letu 2023



1

Tržna tveganja (negotovost na finančnih trgih, zviševanje netveganih obrestnih mer, povečevanje kreditnih pribitkov).

2

Tveganja, povezana z inflacijo (vpliv škodne inflacije, vpliv na stroške).

3

Zavarovalna tveganja – tveganje povečanja pogostosti in višine škod.

4

Strateška tveganja (negotove makroekonomske in geopolitične razmere, vpliv na doseganje poslovnih rezultatov).

DELNICA POSR

05

Prednosti skupine z vidika vlagateljev



SAVA
ZAVAROVALNA
SKUPINA



1

Močan tržni položaj (št. 3) v regiji.

2

Izvrstne danosti za rast
na zavarovalnih trgih regije Adria.

3

Historično doseganje visokega donosa
na kapital.

4

Močan finančni položaj in bonitetni
oceni »A« s stabilno napovedjo.

5

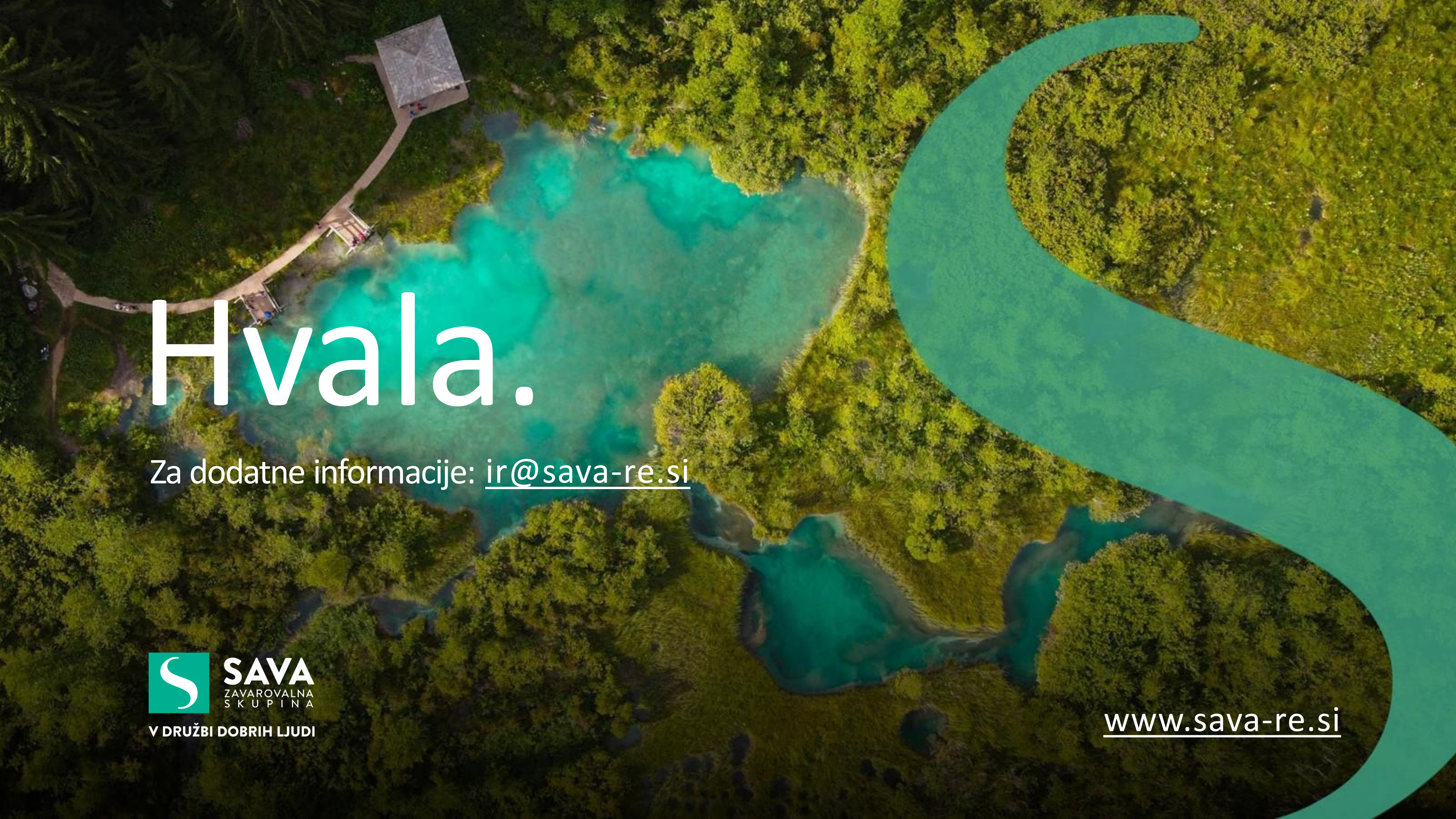
Model prenosa dobrih praks v Sloveniji
na ostale trge – tesna povezanost
procesov.

6

Ugled
na mednarodnih pozavarovalnih trgih.

7

Izkušeno vodstvo z jasno vizijo
in merljivimi poslovnimi cilji.



Hvala.

Za dodatne informacije: ir@sava-re.si



V DRUŽBI DOBRIH LJUDI

www.sava-re.si