



Zavarovalna skupina Sava

Predstavitev za dogodek Trguj na borzi

Predstavitev in razprava:
Polona Pirš Zupančič
članica uprave

22. maj 2024

Predstavitev skupine

V družbi dobrih ljudi



Bonitetna ocena

S&P Global
Ratings



- 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).

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.

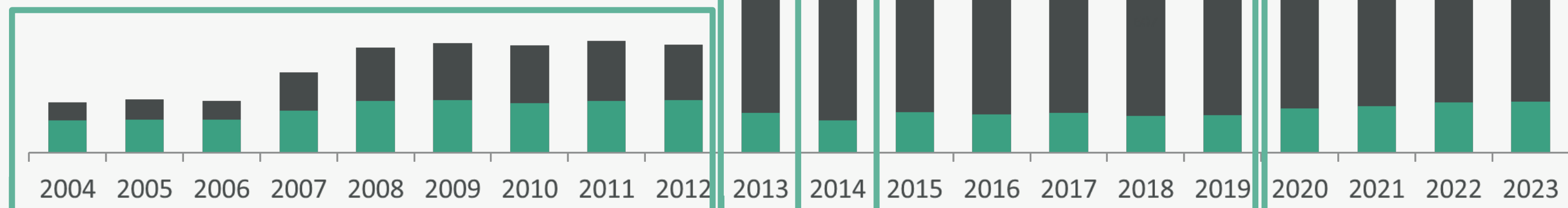
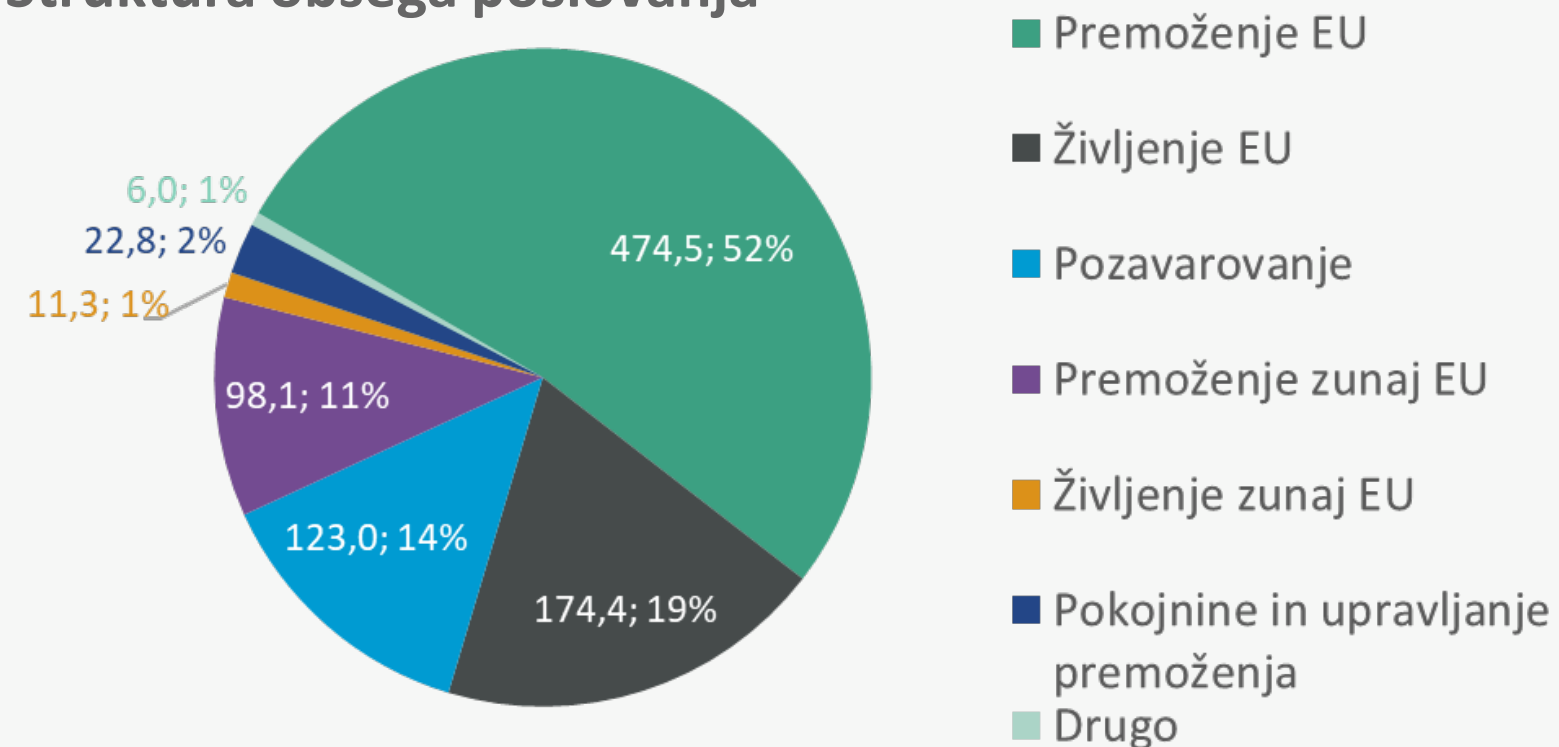


Prijazna in dostopna
asistenčna storitev.



Obseg poslovanja v letu 2023: 910 mio €

Struktura obsega poslovanja



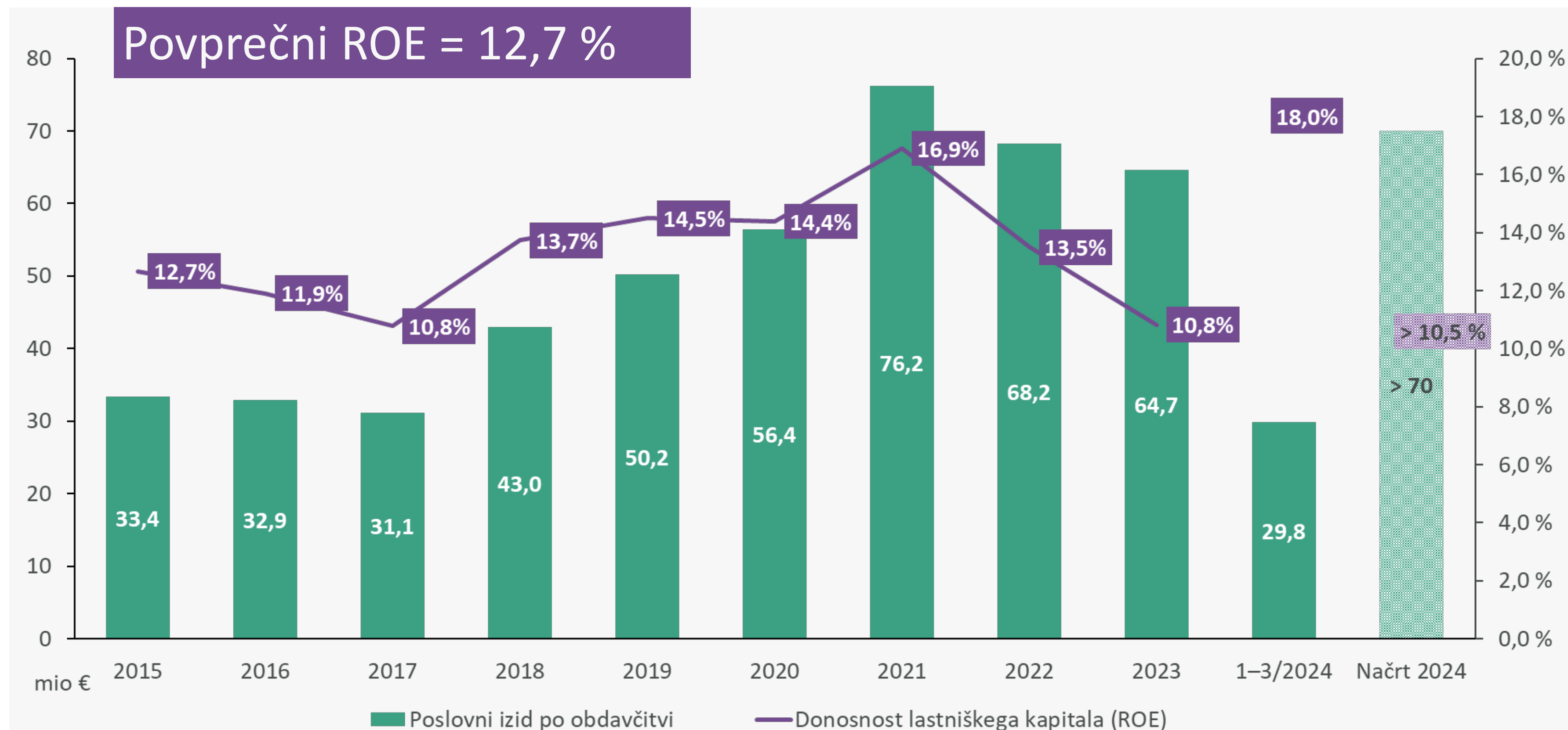
Širitev v regijo Adria

Prevzem
Zavarovalnice Sava

Širitev v segment
pokojin
in upravljanja premoženja

Krepitev položaja
na področju
življenjskih zavarovanj

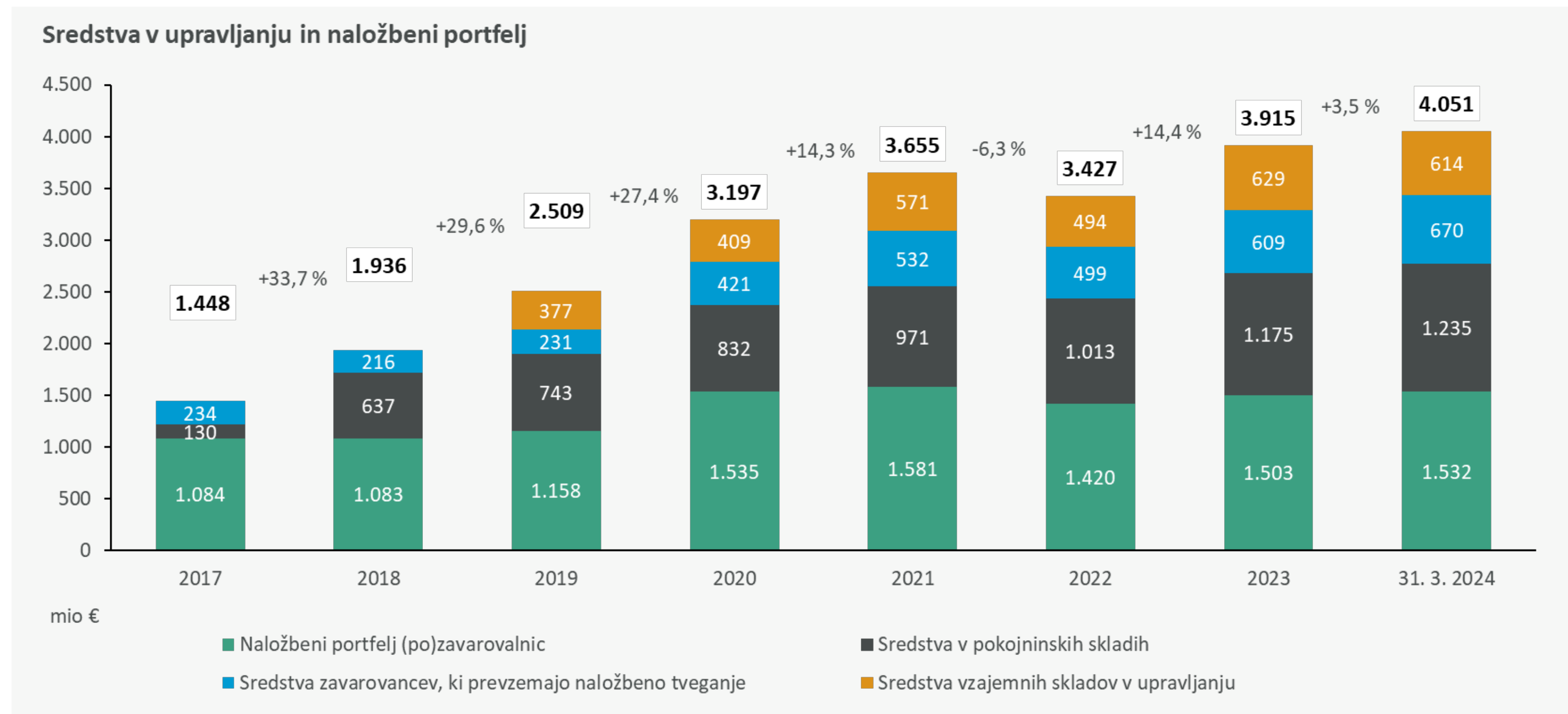
Razvoj dobičkonosnosti poslovanja



* V letu 2023 sprememba računovodskih standardov (prej MSRP 4 in MRS 39, od 2023 naprej MSRP 17 in MSRP 9).

Razvoj sredstev v upravljanju

Leto 2023 pod pozitivnim vplivom razmer na finančnih trgih.

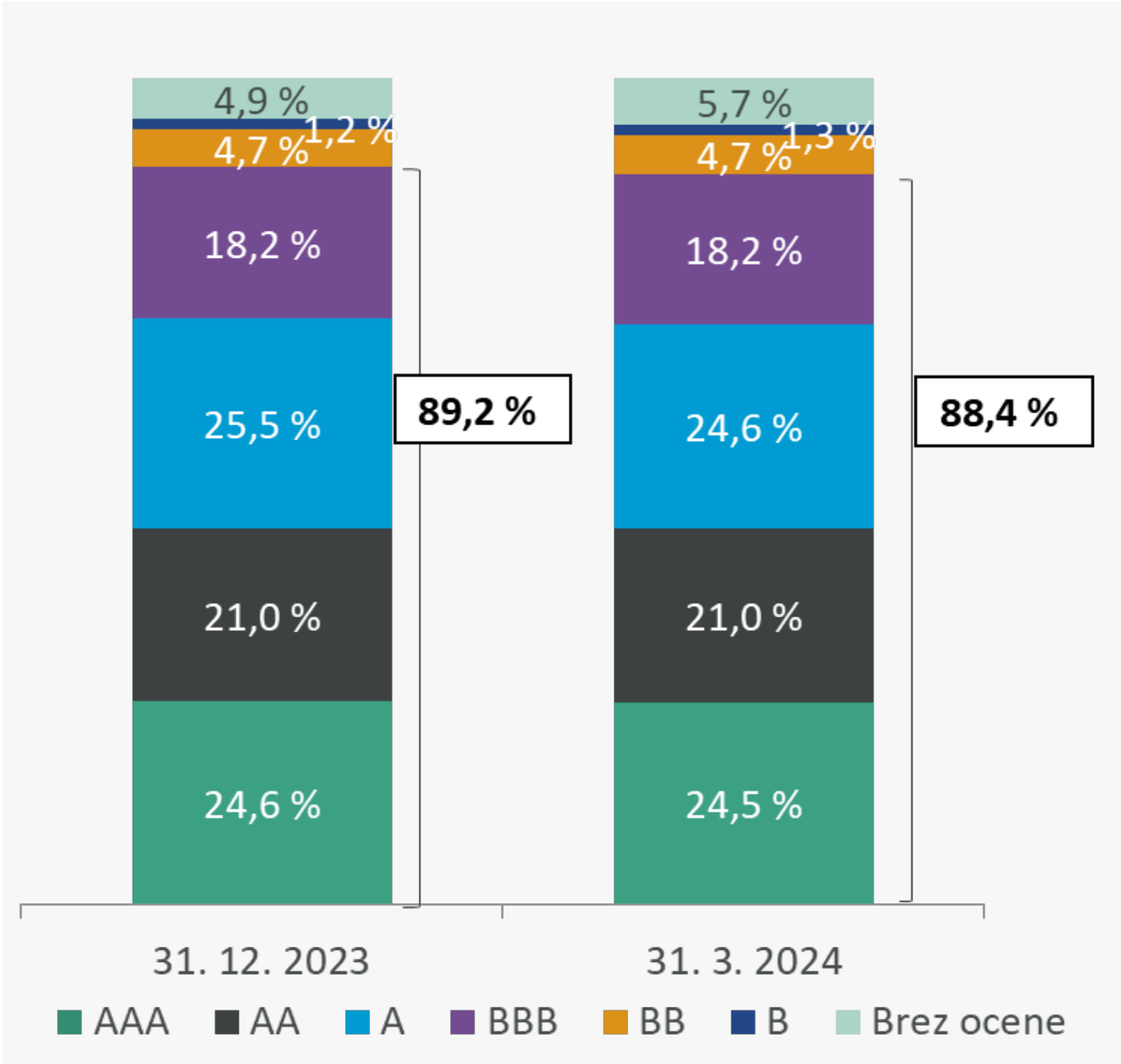


Sestava naložbenega portfelja in bonitetna slika

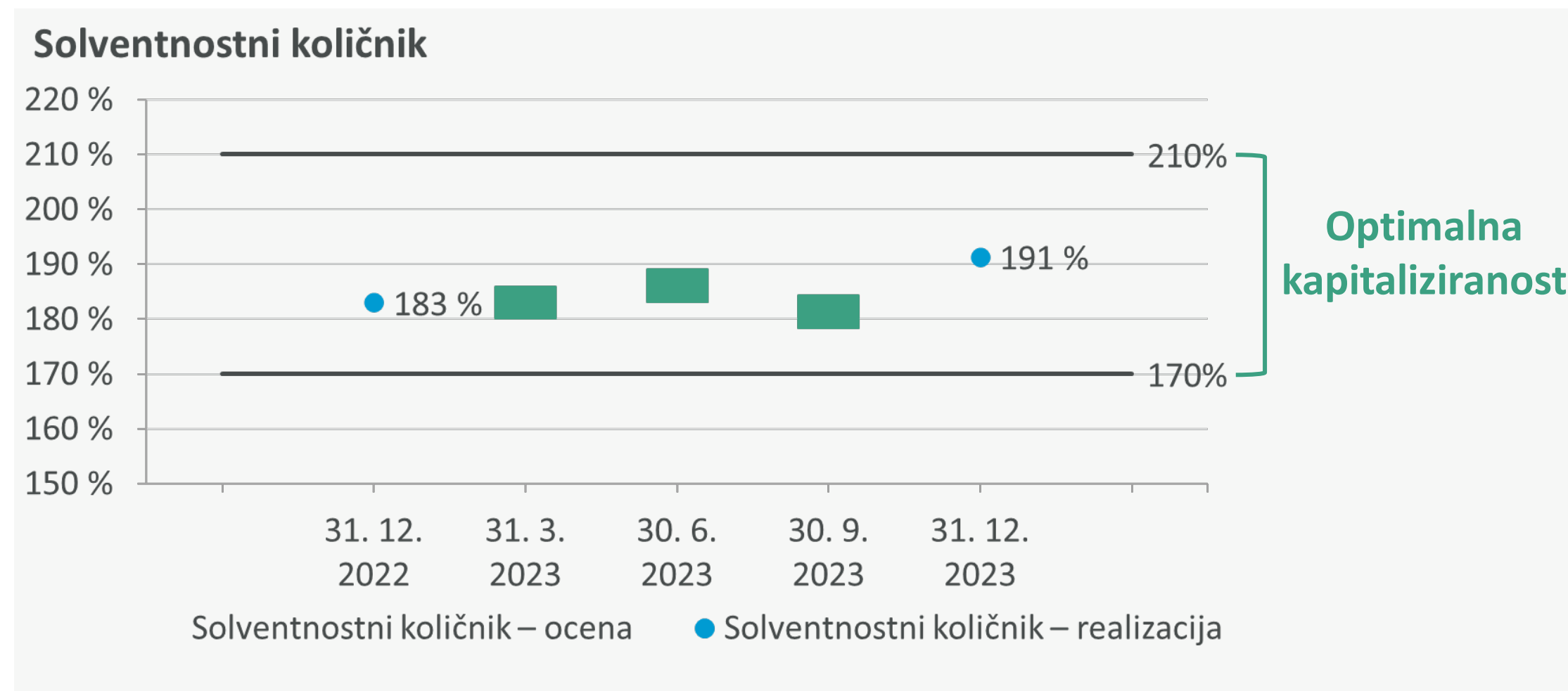
Sestava naložbenega portfelja

v mio €	31. 12. 2023	31. 3. 2024	Razlika
Naložbe s stalnim donosom	1.302,4	1.312,4	10,0
Državne obveznice	818,8	815,2	-3,6
Poslovne obveznice	458,0	472,1	14,1
Depoziti in posojila	25,6	25,1	-0,5
Delnice in skladi	40,3	41,5	1,2
Delnice	21,8	22,8	1,0
Vzajemni skladi	18,6	18,7	0,2
Alternativne naložbe	96,1	97,5	1,4
Infrastrukturni skladi	57,3	58,8	1,5
Nepremičninski skladi	13,9	13,9	0,0
Naložbene nepremičnine	24,9	24,8	0,0
Denar in denarni ustrezniki	39,8	55,4	15,6
Drugo	24,6	25,2	0,6
Skupaj naložbeni portfelj	1.503,3	1.532,1	28,9

Bonitetna ocena naložb s stalnim donosom



Kapitalska ustreznost



Poročilo o solventnosti in finančnem položaju Zavarovalne skupine Sava za leto 2022 je bilo 17. 5. 2024 objavljeno na spletnih straneh družbe in Ljubljanske borze.

Presežna kapitaliziranost
nad 250 %

Dodatno angažiranje ali vračilo kapitala

Sprejemljiva presežna kapitaliziranost
od 210 % do 250 %

Iskanje možnosti za prestrukturiranje uporabe kapitala

Optimalna kapitaliziranost
od 170 % do 210 %

Ukrepi niso potrebni

Podoptimalna kapitaliziranost
od 150 % do 170 %

Možno prestrukturiranje uporabe kapitala

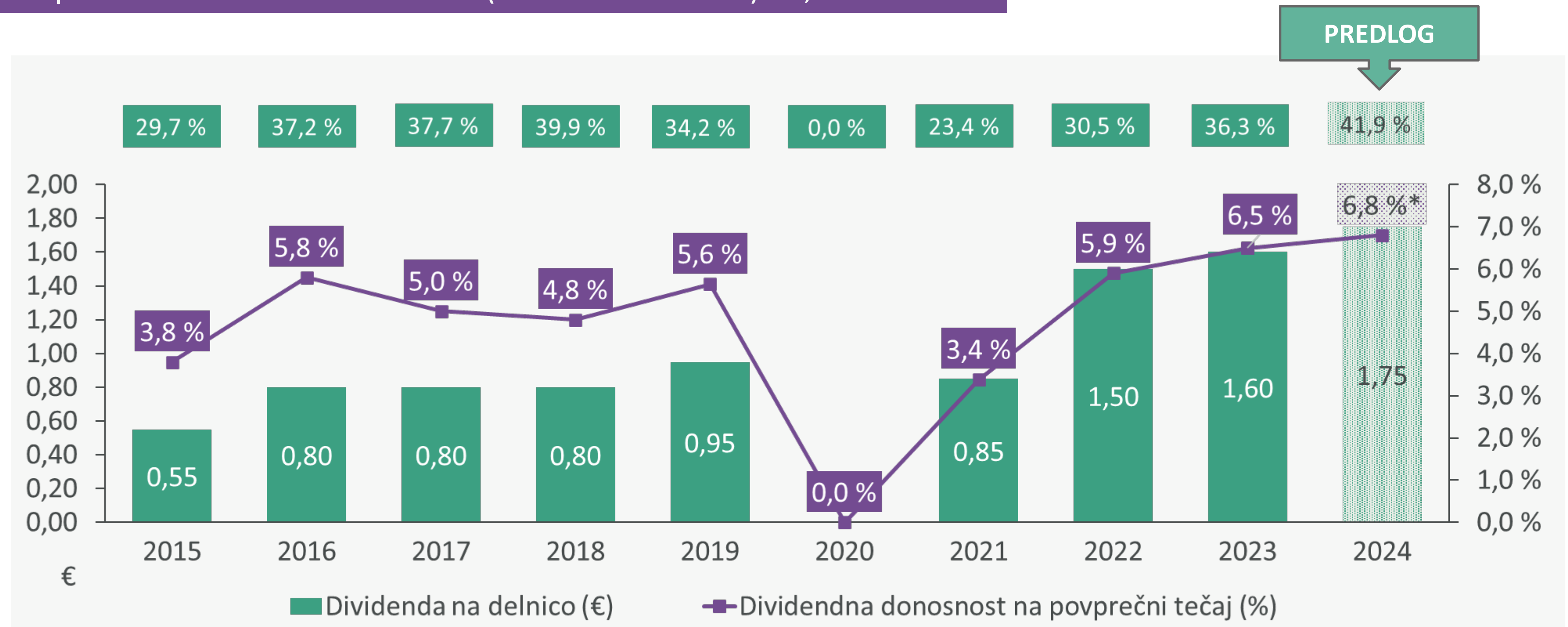
Opozorilna raven kapitaliziranosti
od 100 % do 150 %

Ukrepi za ohranitev solventnosti skupine

Dividendna politika skupine 2023–2027

Izplačilo dividend med **35 % in 45 %** čistega poslovnega izida Zavarovalne skupine Sava.

Povprečna dividendna donosnost (brez 2020 in 2021)= 5,3 %



* Dividendna donosnost v 2024 je odvisna od gibanja cene delnice v obdobju med objavo predloga dividende in presečnim datumom upravičenosti do dividende (angl. ex-dividend date).

Ključne usmeritve strategije 2023–2027

- 1 | Osredotočenost na stranko
- 3 | Optimiziramo poslovne procese
- 5 | Delujemo trajnostno

- 2 | Posodabljammo IT
- 4 | Želimo zadovoljne in motivirane zaposlene
- 6 | Rastemo s prevzemi

Strategija 2023–2027

Obseg poslovanja

> 4 %

povprečna letna rast

Kombinirani količnik

< 95 %

(premoženjska zav. + pozavarovanje)

Donosnost lastniškega kapitala (ROE)

9,5–10,5 %

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

Prednosti skupine z vidika vlagateljev



Rast
GROWTH STORY
CAGR > 11 % (10 let)

Vrednost
VALUE STORY
divid. donos > 5 %



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.



An aerial photograph of a lush green forest. In the center-left, there is a large, irregularly shaped lake with vibrant turquoise water. To its right, a wide, winding river flows through the forest, also featuring turquoise water. A small wooden building with a grey roof is situated on a path in the upper left corner. The overall scene is serene and natural.

Za dodatne informacije:

pišite na: ir@sava-re.si

obiščite: www.sava-re.si

Hvala.

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.

