



Zavarovalnica Triglav, d.d.
Mikošičeva cesta 19, 1000 Ljubljana

triglav

www.triglav.eu
www.triglav.si

Poslovna politika in načrt poslovanja Skupine

Triglav za leto 2015 - povzetek



Ljubljana, december 2014

1. PREDSTAVITEV SKUPINE TRIGLAV

Skupina Triglav je vodilna zavarovalno-finančna skupina v Sloveniji in ena vodilnih v jugovzhodni Evropi.

Prisotni smo na osmih trgih v sedmih državah, kjer razvijamo in utrjujemo svoje poslovanje.

Ključni stebri našega poslovanja so:

- zavarovalništvo,
- upravljanje premoženja in
- dejavnosti, s katerimi podpiramo temeljna strateška stebra.



Zavarovalništvo je osnovna in najobsežnejša dejavnost Skupine Triglav. Izvajamo premoženjska, življenjska, prostovoljna dodatna pokojninska zavarovanja in zdravstvena zavarovanja. Zavarovalniški del Skupine Triglav vključuje:

- v Sloveniji: Zavarovalnico Triglav, d.d., Triglav, Zdravstveno zavarovalnico, d.d., in Pozavarovalnico Triglav Re, d.d.,
- v tujini: zavarovalnice na Hrvaškem, v Bosni in Hercegovini, Črni gori, Srbiji, Makedoniji in na Češkem.

Sestava Skupine Triglav: Skupino Triglav trenutno, poleg matične družbe sestavlja 37 odvisnih ter 6 pridruženih družb v Sloveniji in tujini. V letu 2015 načrtujemo prodajo odvisne družbe Triglav Pojišt'ovna, a.s. in aktivni prevzem upravljanja Skupne pokojninske družbe, d.d..

2. STRATEGIJA SKUPINE TRIGLAV ZA OBDOBJE 2013 - 2017

Poslanstvo in vizija Skupine Triglav sta usmerjena v dobičkonosno in varno poslovanje, s čimer *USTVARJAMO VARNEJŠO PRIHODNOST.*

Strateške usmeritve Skupine Triglav za obdobje do 2017 so:

- donosnost poslovanja in povečevanje vrednosti Skupine Triglav,
- osredotočenost na stranko,
- enostavnost in stroškovna učinkovitost poslovnih procesov ter zagotavljanje ustrezne kadrovske strukture,

- doseganje ustrezne rasti in donosnosti na ključnih trgih ter učinkovito upravljanje družb v Skupini Triglav.

Do leta 2017 Skupina Triglav načrtuje dobičkonosnost kapitala (ROE) večjo od 10 odstotkov ter kombinirani količnik okrog 95 odstotkov. Vir dobičkonosnosti rasti bodo visoko konkurenčne in kakovostne storitve, učinkovito obvladovanje tveganj in finančna stabilnost Skupine Triglav, s čemer bo Skupina Triglav ohranjala visoko bonitetno oceno priznane bonitetne agencije.

Skupina Triglav načrtuje nadaljnjo rast in razvoj Skupine na ciljnih trgih v regiji JV Evrope. Na slovenskem trgu bo osredotočenost Skupine Triglav na donosnosti in ohranitvi največjega tržnega deleža. Z namenom poglobitve slovenskega trga in nadaljnjega razvoja bo Skupina Triglav posebno skrb namenila področju zdravstvenih in pokojninskih zavarovanj.

Dividendna politika Zavarovalnice Triglav, d.d. izhaja iz ciljne kapitalske ustreznosti, skladno s katero bo Skupina Triglav vedno razpolagala z zadostnim obsegom razpoložljivega kapitala, ki ji bo samostojno omogočal bonitetno oceno A. Hkrati izhaja iz načrtov glede nadaljnje rasti in razvoja Skupine na njenih ciljnih trgih v regiji JV Evrope.

3. PLAN SKUPINE TRIGLAV ZA LETO 2015

3.1. Poslovno okolje v letu 2015

Izhodišče planiranja za leto 2015 je Strategija Skupine do leta 2017 s poudarkom na usmeritvi na osnovno zavarovalniško dejavnost ter na doseganju čim višje dobičkonosnosti ter varnosti poslovanja. Za leto 2015 si je Skupina Triglav postavila ambiciozen plan, ki pomeni korak bliže našim strateškim ciljem. Sestavljen je na predpostavkah pričakovanih razmer poslovnega okolja, v katerem bo Skupina Triglav letu 2015 delovala:

- Makroekonomsko okolje: zahtevno gospodarsko stanje trgov, na katerih posluje Skupina, kar vpliva na zniževanje povpraševanja po zavarovalnih produktih, povečuje tveganje neplačila premije in tveganja, povezana s selekcijo v zavarovanje prevzetih rizikov.
- Konkurenca: izredno velika agresivnost konkurenčnih zavarovalnic.
- Življenjska zavarovanja: vpliv visoke stopnje doživetij življenjskih zavarovanj zaradi staranja portfelja in odkupov zavarovanj.

- Premoženska zavarovanja: vpliv ukrepov za zadržanje dobrih in zvestih strank z bonitetnimi programi, cenovnega prilagajanja konkurenci ter ukrepov za izboljšanje zavarovalno-tehničnega rezultata posameznih zavarovalnih vrst premoženjskih zavarovanj.
- Večji posamični škodni dogodki (poplave, toče, viharji idr): približno enak razvoj, število in obseg kot v preteklih letih.
- Stanje na kapitalnih trgih: znižanje donosov od naložb v primerjavi z izjemnim letom 2014.

3.2. Poslovne usmeritve in plan Skupine Triglav za leto 2015

Skladno s strateškimi usmeritvami bo Skupina Triglav tudi v letu 2015 ohranjala visoko finančno stabilnost in varnost poslovanja. Celotna vrednost kapitala Skupine, bistvena za varno poslovanje, je načrtovana v višini 713 milijonov evrov, kar je v primerjavi s prvo oceno za leto 2014 tri odstotke več.

Skupina Triglav v letu 2015 načrtuje poslovni izid pred obdavčitvijo v višini 86 milijona evrov in čisti poslovni izid Skupine Triglav v višini 72 milijona evrov, kar bo – upoštevaje prve ocene rezultata za leto 2014¹ - 13 oziroma 16 odstotkov manj kot v letu 2014. Načrtovana nižja rast dobička v letu 2015 primerjalno s prvo oceno rezultata za leto 2014 je posledica izjemno visokih donosov od naložb, ki smo jih dosegli v letu 2014 in jih v letu 2015 ne bo mogoče doseči. Zaradi navedenih razmer v letu 2014 ocenjen poslovni rezultat v letu 2014 tudi opazno presega načrtovanega. Glede pojavljanja množičnih katastrofalnih škod (poplave, toče, viharji itd.) ter njihovega obsega ocenjujemo, da bo leto 2015 sledilo običajnemu trendu preteklih let. Kombinirani količnik Skupine, ki meri uspešnost v osnovni zavarovalni dejavnosti, je načrtovan v višini 96,3%, kar je za 1,3 odstotne točke bolje od prvih ocen za leto 2014. Skupina Triglav in hčerinske zavarovalnice znotraj nje tudi v letu 2015 usmerjajo napore v nadaljnje izboljševanje kombiniranih količnikov posameznih zavarovalnic, in sicer do konca strateškega obdobja v višini, ki bo nižja od 100 odstotkov.

V letu 2015 bo osnovni cilj vseh zavarovalnih družb Skupine Triglav tako izboljševanje obsega poslovanja oziroma rasti zavarovalne premije kot povečevanje poslovnega izida družb iz osnovne dejavnosti. Težišče naših aktivnosti bo na naši osnovni dejavnosti, zavarovalništvu. Še naprej bomo izboljševali kvaliteto, enostavnost, transparentnost ter visok standard vseh naših storitev. Razvijali in povečevali bomo učinkovitost naših prodajnih mrež ter z izrazito agresivno tržno strategijo krepili naš tržni položaj. Naše prodajne aktivnosti bodo v letu 2015 še izraziteje usmerjene k strankam ter v razvoj in povečevanje učinkovitosti tako notranjih kot zunanjih prodajnih mrež. Pri nastopanju na trgu bo izpostavljena kvaliteta, enostavnost in transparentnost ter visok standard vseh naših storitev. Na področju reševanja

¹ Prve ocene poslovanja v letu 2014 lahko od končnih podatkov odstopajo.

škod bomo tudi v prihodnje izboljševali proces reševanja škod z nadaljnjim uvajanjem tehnoloških, procesnih in organizacijskih izboljšav ter z nadaljnjim zagotavljanjem večje fleksibilnosti pri reševanju škod s še večjo strokovnostjo zaposlenih in naših pogodbenih partnerjev. V letu 2015 načrtujemo konsolidirano kosmato zavarovalno premijo v višini 880 milijonov evrov, kar je približno enako kot znaša prva ocena zavarovalne premije v letu 2014.

Na področju upravljanja s tveganji je glavni cilj do konca leta 2015 doseganje skladnosti z regulatornimi zahtevami Solventnosti 2 (zahtev glede sistema upravljanja, poročanja AZN in zunanjim deležnikom, izvajanja lastne, v prihodnost usmerjene ocene tveganj in solventnosti).

Skupina Triglav v letu 2015 ostaja osredotočena na osnovno zavarovalniško dejavnost ter na doseganje čim višje dobičkonosnosti ter varnosti poslovanja. Z ambiciozno zastavljenimi cilji želimo narediti korak bližje k realizaciji strateških ciljev, zapisanih v Strategiji Skupine Triglav ter ohraniti vodilno vlogo na slovenskem trgu in utrditi naš položaj na ciljnih trgih v regiji jugovzhodne Evrope.

3.3. Pomembnejši načrtovani podatki o poslovanju Skupine Triglav za 2015

V mio EUR

| | 2013 | Ocena 2014 ² | Plan 2015 |
|---|-------|-------------------------|-----------|
| Obračunane kosmate zavarovalne premije | 901 | 881 | 880 |
| Poslovni izid pred obdavčitvijo | 84 | 98 | 86 |
| Čisti poslovni izid | 70 | 85 | 72 |
| Celotni kapital | 591 | 690 | 713 |
| Kombiniran količnik premoženjskih zavarovanj | 91,0% | 97,6% | 96,3% |

² Prve ocene poslovanja v letu 2014 lahko od končnih podatkov odstopajo.