

## Skupina Triglav v letu 2020<sup>1</sup>: Uspešno poslovanje v izjemno zahtevnem letu

### Izkazana odpornost na izredno zahtevne razmere

V razmerah pandemije covid-19 in okolja nizkih obrestnih mer v letu 2020 je Skupina Triglav izkazala svojo odpornost in finančno čvrstost. Dosegla je 90,9 milijona evrov dobička pred obdavčitvijo (indeks 90) in povečan obseg zavarovalne premije v višini 1.233,8 milijonov evrov (indeks 104). Skupina, ki je bila tudi v 2020 ocenjena z visoko bonitetno oceno »A«, je poslovala neprekinjeno, stabilno in osredotočeno na stranke. Zadovoljstvo zaposlenih in strank, ki ju družba kontinuirano spremlja, sta v letu 2020 dosegli doslej najvišjo izmerjeno raven.

**ODPORNOST IN UČINKOVITO UPRAVLJANJE TVEGANJ.** Skupina Triglav je v razmerah negotovosti, ki jih je prinesla pandemija covid-19, pokazala zadostno mero odpornosti, pripravljenosti in prilagodljivosti na izredne razmere. Med letom je javnost obveščala o ocenah vpliva razmer na poslovanje po različnih scenarijih, ki so potrjevale, da sta zavarovalni in naložbeni portfelj Skupine dovolj odporna, kapitalski položaj pa ustrezen za uspešno spopadanje s povečanimi tveganji. Pri njej se ni realiziralo nobeno materialno operativno tveganje kot posledica pandemije.

Ob koncu leta je njen celotni kapital znašal 870,2 milijona evrov (indeks 110) in kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije 3.033,2 milijona evrov (indeks 105). Skupina je ostala ustrezno kapitalizirana in likvidna, kar potrjujeta tudi ponovno prejeti visoki bonitetni oceni »A« s strani bonitetnih agencij S&P Global Ratings in AM Best. Oceni imata stabilno srednjeročno napoved. Bonitetna ocena v območju »A« je eden od strateških ciljev Triglava, ki mu zagotavlja zelen konkurenčni položaj na zavarovalnih, pozavarovalnih in finančnih trgih ter odraža finančno moč in uspešnost poslovanja.

**DOBIČKONOSNO POSLOVANJE.** Po nerevidiranih podatkih je Skupina Triglav v 2020 dosegla 90,9 milijona evrov dobička pred obdavčitvijo (indeks 90) in 73,7 milijona evrov čistega dobička (indeks 88). Ob discipliniranem prevzemanju zavarovalnih tveganj je povečala obseg poslovanja, pri tem pa skrbno upravljala stroške. Neugodno stanje na finančnih trgih je povzročilo nadaljnje nižanje obrestnih prihodkov, povečali pa so se tudi odhodki zaradi dolgoročnega zagotavljanja donosov zavarovanj z vgrajeno garancijo. Množično škodno dogajanje je bilo manj ugodno kot leto prej, na rezultat pa so vplivale tudi povečane zavarovalno-tehnične rezervacije zaradi aktualnih poslovnih razmer. Čista dobičkonosnost kapitala je bila 8,9-odstotna in s tem nižja za 2 odstotni točki glede na leto prej.

**Predsednik Uprave Zavarovalnice Triglav Andrej Slapar** je ob tem povedal: *»Stanje v poslovnem okolju in na kapitalskih trgih je sicer negativno vplivalo na naš dobiček, kljub temu pa smo z rezultati poslovanja zadovoljni. Skupina Triglav je izkazala odpornost na izredno zahtevne razmere poslovanja, ohranila finančno moč in dokazala zmožnost učinkovitega prilagajanja spremembam. V letošnjem letu ostajajo finančni trgi in okrevanje gospodarstev pod vplivom še vedno neznanih razsežnosti epidemioloških razmer na globalni ravni, kar povzroča, da še naprej poslujemo v negotovem in zahtevnem poslovnem okolju«.*

---

<sup>1</sup> Informacije temeljijo na nerevidiranih podatkih o poslovanju Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav v letu 2020. Izražani indeksi oziroma številčne primerjave kažejo primerjavo glede na leto 2019.

Dobiček pred obdavčitvijo Skupine, ki izvira iz **zavarovalno-tehničnega dela poslovanja**, se je povečal za 7 odstotkov (76,5 milijona evrov), medtem ko se je dobiček, ki izvira iz **finančnih naložb zavarovalne dejavnosti in upravljanja rezervacij** zmanjšal za 55 odstotkov (13,0 milijona evrov). Zaradi ugodnega premijskega in škodnega dogajanja se je dobiček premoženjskih zavarovanj povečal za 5 odstotkov in zdravstvenih zavarovanj za 46 odstotkov. Zaradi nadaljevanja okolja izredno nizkih obrestnih mer je Skupina oblikovala dodatne rezervacije, kar je vplivalo na znižanje dobička življenjskih in pokojninskih zavarovanj za 85 odstotkov.

Vrednost **naložbenega portfelja** se je povečala za 5 odstotkov na 3.496,4 milijona evrov. Njegova konservativna sestava se ni bistveno spremenila, Skupina pa je z aktivnim naložbenjem prilagajala deleže posameznih naložbenih razredov. S tem je ohranila ustrezno razpršenost in varnost celotnega portfelja, dodatno izboljšala njegovo kakovost in skrbela za ekonomsko usklajenost sredstev z obveznostmi.

**PREMIJSKA RAST IN TRŽNI POLOŽAJ.** Skupina je tržni vodja v regiji Adria, kjer je po podatkih za leto 2019 imela 20,4-odstotni tržni delež (v letu 2018 19,9-odstotnega). V letu 2020 je tržni delež na največjem, slovenskem trgu povečala za 0,4 odstotne točke na 36,5 odstotka. Že šesto leto zapored je dosegla premijsko rast, njen obseg pa se je v letu 2020 **povečal za 4 odstotke** na 1.233,8 milijona evrov. S tem je izpolnila svoje načrte kljub neugodnim razmeram padcev BDP v večini držav v regiji, upadu zavarovalnih trgov in ostri konkurenci. Premijo premoženjskih zavarovanj je okrepila za 4 odstotke, zdravstvenih pa za 11 odstotkov, medtem ko je premija življenjskih in pokojninskih zavarovanj ostala na ravni leta prej. Premijsko rast je dosegla na večini zavarovalnih trgov, na slovenskem je bila ta 3-odstotna in na ravni gibanja trga, na trgih zunaj Slovenije pa 4-odstotna. Tudi v 2020 je nadaljevala strategijo razpršenosti premije tako z geografskega kot produktno-storitvenega vidika. Povečala je delež premije, ki ga obračuna na trgih zunaj Slovenije na 18,2 odstotka in okrepila delež drugih vrst zavarovanj, ki poleg premoženjskih tvorijo njeno ponudbo.

**UGODEN KOMBINIRANI KOLIČNIK.** Na škodni del poslovanja so poleg množičnih škodnih dogodkov (neurja s točo na treh trgih in potresi na Hrvaškem v skupni ocenjeni vrednosti 31,1 milijona evrov) vplivale tudi razmere pandemije. Skupni obseg obračunanih kosmatih škod je bil 3 odstotke manjši kot leta 2019. Skupina pričakuje, da bo del škod, ki zaradi manjše gospodarske aktivnosti ali siceršnjih omejitev gibanja zavarovancev niso nastale v letu 2020, izplačala v poslovnem letu 2021. V ta namen je tudi oblikovala ustrezne zavarovalno-tehnične rezervacije. Kombinirani količnik Skupine je znašal **91,2 odstotka** in se je nahajal v spodnjem delu območja povprečne ciljne strateške vrednosti. V primerjavi z letom prej je nižji za 0,3 odstotne točke zaradi izboljšanja tako škodnega kot odhodkovnega količnika.

**UPRAVLJANJE PREMOŽENJA.** V letu 2020 je Skupina povečala obseg lastnega zavarovalnega portfelja za 6 odstotkov na 2.995 milijona evrov ter obseg premoženja strank v vzajemnih skladih in individualnem upravljanju za 5 odstotkov na 1.156 milijona evrov. Slednje izvaja družba Triglav Skladi, ki upravlja tudi naložbene portfelje strank Skupine v okviru naložbenih življenjskih zavarovanj in kritne sklade prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj. Po prevzemu upravljavca vzajemnih skladov ALTA so bili uspešno izvedeni vsi integracijski postopki in združitev 110.000 strank pod enotno krovno blagovno znamko Triglav. Z 32,9-odstotnim deležem na trgu slovenskih vzajemnih skladov je Skupina Triglav eden vodilnih upravljavcev premoženja.

**DOBER NADZOR NAD STROŠKI.** Skupni konsolidirani kosmati obratovalni stroški Skupine Triglav so ostali na ravni leta prej in so znašali 306,7 milijona evrov. Delež obratovalnih stroškov zavarovalne dejavnosti v obračunani kosmati zavarovalni premiji se je tudi v letu 2020 znižal, in sicer za 1,1 odstotne točke na 22,1 odstotka.

**IZVAJANJE DIVIDENDE POLITIKE.** Delničarji Zavarovalnice Triglav so v letu 2020 skladno s stališči slovenskega zavarovalnega regulatorja potrdili predlog Uprave in Nadzornega sveta zavarovalnice, da bilančni dobiček za leto 2019 ostane nerazporejen. Dividendna politika je pri tem ostala nespremenjena. Zavarovalnica pri njenem izvajanju glede na okoliščine uravnoteženo upošteva preudarno upravljanje s kapitalom Skupine Triglav in njeno finančno stabilnost, potrebo po reinvestiranju dobičkov v izvajanje strategije rasti in razvoja, ter zagotavljanje privlačnih dividend delničarjem. Ob normalizaciji razmer v poslovnem okolju jo bo zavarovalnica lahko ponovno izvajala z izplačevanjem dividend.

**OSREDOTOČENI NA STRANKE IN RAZVOJNO USMERJENI.** Skupina se je uspešno prilagodila spremenjenemu okolju in potrebam strank. Nove razmere so prinesle dodaten zagon celoviti **digitalni preobrazbi poslovanja Skupine**, saj je okrepila digitalne prodajno-komunikacijske in distribucijske kanale in orodja ter povečala digitalno prisotnost. S tovrstnim pristopom je povišala povprečno premijo na zaposlenega, povečala stroškovno učinkovitost ter s poenostavitvijo postopkov izboljšala uporabniško izkušnjo strank. Med dosežki izstopajo nadgrajeno poslovanje na daljavo, dosledno uresničevanje sprejetih ukrepov za zamejevanje okužbe in varovanje zdravja zaposlenih, strank in drugih deležnikov, prenova in uvedba novih produktov in asistenčnih storitev, izboljšana obravnava škodnih dogodkov ter uvedba umetne inteligence v nekatere procese.

Skupina je utrjevala lastno prodajno mrežo, ki je s 73,3 odstotka zbrane premije njena najpomembnejša prodajna pot. Skladno z **vsekanalnim pristopom** jo je dopolnjevala z zunanjo pogodbeno prodajno mrežo, kar je prispevalo k rasti premije na posameznih trgih. Matična družba Skupine je skladno z načrtano geografsko razpršitvijo poslovanja v letu 2020 ponujala svoje čezmejne zavarovalne storitve že v več kot 15 državah članicah EU. Dolgoročnim poslovnim partnerstvom v Grčiji in Italiji je dodala še norveški in nizozemski zavarovalni trg. Tovrstne oblike poslovanja, ki so z vidika premijskega obsega zaenkrat sicer obrobne, Skupina obravnava kot razvojno pomembne.

**ZAVEZANOST K TRAJNOSTI (ESG).** Z uresničevanjem svojega poslanstva, da *ustvarjamo varnejšo prihodnost*, Skupina Triglav udejanja svojo trajnostno usmerjenost. Ob koncu leta 2020 je svoja trajnostna prizadevanja nadgradila s sprejemom formalnega akta Zaveza trajnosti Skupine Triglav, ki celovito opredeljuje smeri njenega razvoja na okoljskem, družbenem in upravljavskem področju (ESG).

**Predsednik Uprave Zavarovalnice Triglav Andrej Slapar** je povedal: *»Lanskoletno dogajanje potrjuje, da so strateške usmeritve Triglava dobro zastavljene, da se razvijamo v načrtani smeri sodobne, inovativne in dinamične zavarovalno-finančne skupine, ki ostaja čvrsto na vodilnem mestu v Sloveniji in širše v regiji. Na podlagi že izvedenih strateških aktivnosti in skladno z načrtanimi smo na vseh trgih poslovali neprekinjeno, zanesljivo in osredotočeno na stranke, ki so naše delo ocenile z doslej najvišjimi ocenami zadovoljstva. Pri tem se zavedamo, da je naša ekipa preko 5.300 sodelavcev glavni temelj naše uspešnosti. Skupaj nenehno razvijamo ponudbo, procese in organiziranost, da bolje poskrbimo za naše stranke, za naše partnerje. Hkrati skupaj razvijamo našo kulturo v še bolj sodelovalno in agilno, kar se odraža tudi v meritvah zadovoljstva med sodelavci. Zahvaljujem se našim strankam in delničarjem za izkazano zaupanje, sodelavcem pa za predanost in trud, ki so ju izkazali v tem zahtevnem obdobju«.*

## Ključni podatki o poslovanju Skupine Triglav

v milijonih EUR

	2020 <sup>2</sup>	2019	2018	Indeks 2020/2019
Obračunana kosmata premija <sup>3</sup>	1.233,8	1.184,2	1.068,4	104
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	1.066,8	1.027,6	951,8	104
Obračunani kosmati zneski škod	697,4	716,7	679,6	97
Čisti odhodki za škode	683,6	684,1	626,6	100
Kosmati obratovalni stroški	306,7	305,3	288,8	100
Dobiček pred obdavčitvijo	90,9	100,9	97,5	90
Čisti dobiček	73,7	83,9	80,8	88
Stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij <sup>4</sup>	3.033,2	2.878,9	2.713,1	105
Kapital <sup>4</sup>	870,2	792,0	746,9	110
Kombinirani količnik	91,2 %	91,5 %	91,8 %	
Čista dobičkonosnost kapitala	8,9 %	10,9 %	10,8 %	
Knjigovodska vrednost delnice (v EUR)	38,2	34,7	32,8	110
Čisti dobiček na delnico (v EUR)	3,2	3,7	3,6	88
Število zaposlenih <sup>4</sup>	5.316	5.281	5.166	101

## Ključni podatki o poslovanju Zavarovalnice Triglav

v milijonih EUR

	2020 <sup>2</sup>	2019	2018	Indeks 2020/2019
Obračunana kosmata premija <sup>3</sup>	719,3	702,1	660,2	102
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	583,9	573,6	551,9	102
Obračunani kosmati zneski škod	408,3	425,2	421,0	96
Čisti odhodki za škode	375,3	376,8	359,9	100
Kosmati obratovalni stroški	180,0	180,5	174,4	100
Dobiček pred obdavčitvijo	71,1	84,6	78,5	84
Čisti dobiček	58,0	70,6	65,5	82
Stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij <sup>4</sup>	2.199,0	2.149,0	2.061,4	102
Kapital <sup>4</sup>	644,0	580,5	560,1	111
Kombinirani količnik	86,1 %	85,6 %	86,1 %	
Čista dobičkonosnost kapitala	9,5 %	12,4 %	11,6 %	
Število zaposlenih <sup>4</sup>	2.244	2.253	2.290	100

## Načrtovano poslovanje Skupine Triglav za leto 2021

v milijonih EUR

	Načrt 2021	2020 <sup>2</sup>	2019	2018	2017	2016
Dobiček pred obdavčitvijo	85–95	90,9	100,9	97,5	84,4	95,1
Obračunana kosmata premija <sup>3</sup>	1.200–1.300	1.233,8	1.184,2	1.068,4	999,9	936,0
Kombinirani količnik	pod 95 %	91,2 %	91,5 %	91,8 %	93,1 %	92,9 %

<sup>2</sup> Nerevidirani podatki

<sup>3</sup> Obračunana kosmata zavarovalna, sozavarovalna in pozavarovalna premija

<sup>4</sup> Na zadnji dan leta