

TRIGLAV OSIGURANJE D.D.
SJEDIŠTE DRUŠTVA
ANTUNA HEINZA 4,10000 ZAGREB
TEL: 01 5632 777, FAKS: 01 5632 799
E-POŠTA: CENTRALA@TRIGLAV-OSIGURANJE.HR



GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE
O POSLOVANJU I STANJU DRUŠTVA
ZA 2013. GODINU

Zagreb, travanj 2014.

GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU I STANJU DRUŠTVA U 2013. GODINI

1. Ostvarenje osnovnih poslovnih ciljeva i pokazatelji poslovanja

U izrazito teškom gospodarskom okruženju koje je obilježilo i proteklu 2013. godinu, a koje se manifestiralo kroz povećanje broja nezaposlenih, smanjenje potrošnje i pad bruto društvenog proizvoda te neznatni porast ukupnog osigurateljnog tržišta u Republici Hrvatskoj, Društvo je ostvarilo ukupnu dobit nakon oporezivanja u iznosu od 7,7 mio. kuna. U segmentu životnih osiguranja ostvarena je dobit od 4,5 mio. kuna, a u segmentu neživotnih osiguranja od 3,2 mio. kuna.

Promatrajući osnovni segment poslovanja Društva zaračunate bruto premije u 2013. godini iznosile su 355,8 mio. kuna, od toga 290,7 mio. kuna premije neživotnih osiguranja i 65,1 mio. kuna premije životnih osiguranja, što predstavlja rast od 2,3% u odnosu na prethodnu godinu. Temeljem ostvarene bruto zaračunate premije, Društvo zauzima 9. mjesto na ljestvici od 26 osiguravatelja u Republici Hrvatskoj, te je povećalo tržišni udio u ukupno zaračunatoj premiji sa 3,85% na 3,92%.

Ukupne tehničke pričuve Društva u 2013. godini smanjile su se za 3,5% na 750,9 mio. kuna, dok su financijska ulaganja rasla za 4,1% u odnosu na prethodnu godinu dosegnuvši 667,7 mio. kuna. Aktiva Društva smanjena je za 2,3% te na kraju 2012. godine iznosi 1,032 mio. kuna. Dionički kapital i rezerve iznose 140,1 mio. kuna što predstavlja rast od 4,0% u odnosu na prethodnu godinu. Zahvaljujući snažnim kapitalnim rezervama ukupna stopa adekvatnosti kapitala na 31.12.2013. godine iznosi 172,9%, dok stupanj pokrivanja matematičke i tehničkih pričuva adekvatnom imovinom ukupno iznosi 110,5%. Navedeno ukazuje na financijsku stabilnost Društva i pruža dugoročnu sigurnost osiguranicima.

Nastavili smo ulagati u jačanje i širenje prodajne mreže i jačanje prodajne aktivnosti, zajedno sa daljnjim unapređenjima ukupnih poslovnih aktivnosti, što daje podlogu za optimistično gledanje na buduću stabilnost i uravnotežen rast u vremenu kad se očekuje konsolidacija hrvatskog osigurateljnog tržišta.

Dodatno, u protekloj godini Društvo se fokusiralo, u suradnji s matičnom kućom Zavarovalnicom Triglav d.d., na edukaciju i razvojne programe za svoje zaposlenike, kako bi i dalje ostalo jedno od vodećih pružatelja osigurateljnih usluga čije poslovanje odlikuju kvaliteta i pouzdanost.

U 2014. očekujemo daljnje zaoštavanje tržišne utakmice u okolnostima očekivanog pada ukupnog osigurateljnog tržišta uslijed smanjenja prosječne premije obveznog osiguranja od autoodgovornosti. Društvo je poduzelo značajne mjere kako bi spremno dočekalo brojne izazove koji će u 2014. godini biti ključni u ostvarenju planiranih poslovnih ciljeva, budući da očekujemo izuzetno zahtjevnju poslovnu godinu u okruženju negativnih ekonomskih trendova.

Stabilnost poslovanja, kontinuirani fokus na optimizaciju poslovnih procesa kao i daljnja ulaganja u razvoj prodajne mreže i novih produkata potvrđuju da smo na dobrom putu da dodatno ojačamo poziciju Triglav osiguranja na hrvatskom tržištu osiguranja i ostvarimo naše dugoročne planove, u skladu sa strategijom Grupe Triglav.

2. Struktura zaposlenih

Na dan 31. prosinca 2013. godine Triglav osiguranje d.d. je zapošljavalo 554 radnika, od čega 254 internih, 296 zastupnika osiguranja i 4 ostala (detaširani radnici), što predstavlja povećanje od 3,9% u odnosu na kraj 2012. godine. Struktura ljudskih potencijala Društva uključuje 2 doktora znanosti, 5 magistra znanosti, 118 radnika s visokom stručnom spremom, te 89 radnika s višom stručnom spremom.

Tijekom 2013. godine naglasak je bio na optimizaciji poslovanja, te na edukaciji postojećih kadrova u prodaji osiguranja kao i na specijaliziranim edukacijama za pojedine sektore, odnosno skupine poslova.

3. Podružnice Društva

Društvo djeluje u Republici Hrvatskoj sa sjedištem u Zagrebu, na adresi Antuna Heinza 4.

Društvo ima registrirane sljedeće podružnice u sudskom registru trgovačkih društava:

- Podružnica Čakovec, Čakovec, Žrtava fašizma 1
- Podružnica Koprivnica, Koprivnica, Tarašćice 20
- Podružnica Osijek, Osijek, Trg Lava Mirskog 3
- Podružnica Pula, Pula, Trierska ulica 4
- Podružnica Rijeka, Rijeka, Zvonimirova 20a
- Podružnica Split, Split, Lička 4
- Podružnica Zadar, Zadar, Obala Kneza Branimira 9
- Podružnica Varaždin, Varaždin, Alojzije Stepinca 7
- Podružnica Zagreb, Zagreb, Republike Austrije 1

Uprava redovito prati poslovanje na razini podružnica kako bi osigurala njihovo poslovanje u skladu s poslovnim ciljevima Društva.

5. Izvještavanje nadzornih tijela

Tijekom prošle godine Društvo je redovito izvještavalo nadzorna tijela i Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih institucija sukladno Zakonu o osiguranju i pravilnicima HANFA-e o svim relevantnim činjenicama i promjenama u Društvu. Društvo je uredno odgovaralo na sve zahtjeve nadzornih tijela u smislu kontrole

poslovanja i dostave podataka Društva, na koje nadzorna tijela nisu imala primjedbi.

6. Značajni događaji nakon završetka poslovne 2013. godine

Po završetku poslovne 2013. godine u Društvu nije bilo značajnijih poslovnih događaja.

7. Aktivnosti istraživanja i razvoja

Društvo tijekom 2013. godine nije provodilo aktivnosti istraživanja i razvoja.

8. Obavijest o stjecanju vlastitih dionica

Društvo na dan 31. prosinca 2013. godine nema vlastitih dionica, niti ih je otkupljivalo tijekom 2013.

9. Izloženost i upravljanje rizicima

Društvo ima usvojene politike upravljanja rizicima, koje imaju za cilj smanjiti izloženost rizicima i njihovim potencijalnim negativnim posljedicama na poslovanje na najmanju razumnu razinu.

Ovo područje detaljno je analizirano u sklopu Revidiranih financijskih izvještaja koji su sastavni dio ovog Izvješća, pod bilješkom 1.41.

Društvo aktivno upravlja imovinom i obvezama koristeći pristup koji stavlja u ravnotežu kvalitetu, diverzifikaciju, usklađivanje imovine i obveza, likvidnost i prinos od ulaganja. U nastavku slijedi kratki prikaz najznačajnijih rizika kojima je Društvo izloženo u poslovanju.

Rizik osiguranja - Društvo upravlja ovim rizikom kroz limite pribave, procedure odobravanja transakcija koje uključuju nove proizvode ili koje prelaze zadane limite, tarifiranje, dizajn proizvoda i upravljanjem reosiguranjem. Društvo prenosi dio rizika u reosiguranje kako bi kontroliralo izloženost gubicima i zaštitilo kapitalnu osnovu. Društvo ugovara/kupuje reosigurateljno pokriće za osiguranje imovine putem kombinacije ekscedentnih reosiguranja, kvotnih reosiguranja potresa i neproporcionalnih ugovora o reosiguranju. Društvo upravlja rizikom osiguranja prvenstveno kroz aktuarsku službu, kao i stručnjake - preuzimatelje rizika koji su dužni voditi se pravilima struke te zakonskim propisima.

Tržišni rizik - Društvo upravlja tržišnim rizicima koristeći pristup koji stavlja u ravnotežu strukturu imovine i

obveza, sagledavajući njihovu kvalitetu, diverzifikaciju, likvidnost i prinos. Društvo je uspostavilo i kontinuirano prati limite ulaganja za koje ima propisane procedure postupanja u slučaju prekoračenja istih.

Kreditni rizik - Društvo upravlja kreditnim rizikom kroz redovite analize kreditnog rizika, odnosno procjene kreditne sposobnosti. Kako bi minimiziralo izloženost kreditnom riziku Društvo ugovara adekvatne instrumente osiguranja povrata. U cilju optimizacije naplate potraživanja Društvo kontinuirano unapređuje proces i tehnologiju naplate.

Operativni rizik - Operativni rizik svojstven je svim aktivnostima i razinama u Društvu, procesima, proizvodima i sustavima, te je ugrađen u sve druge rizike i isprepleće se s njima. Društvo kontinuirano kontrolira postojeće stanje poslovnih procesa, te provodi mjere i tehnike smanjenja ovog rizika.

Rizik likvidnosti - Društvo drži određeni portfelj likvidne imovine kao dio strategije upravljanja rizikom likvidnosti kako bi se omogućilo pravodobno podmirenje dospjelih obveza, neprekinutost poslovanja i udovoljavanje zakonskim zahtjevima. Društvo na dnevnoj bazi prati rizik likvidnosti izračunom pokazatelja likvidnosti. Također, redovito se izrađuje plan priljeva i odljeva koji doprinosi učinkovitom upravljanju likvidnošću u Društvu.

Rizik novčanog toka – Društvo kontinuirano izrađuje projekcije vrijednosti i strukture imovine, kapitala i obveza za razdoblje budućih 5 – 10 godina, temeljene na procjeni kretanja komponenata iz operativnog poslovanja koje najviše utječu na rast i vrijedost imovine Društva: rasta prodaje, kretanja naplate potraživanja, kretanja visine obveza, kretanja osigurateljskih pričuva, promjene broja i strukture zaposlenih, kretanja prinosa od ulaganja. Društvo redovito prati ostvarenje projekcija poslovanja i stanja Društva, te ih usklađuje sukladno uočenim promjenama trendova u okruženju ili unutar Društva.

Rizik koncentracije - u poslovima osiguranja neživota, Društvo nema značajnih izloženosti prema bilo kojoj skupini osiguranika prema društvenim, profesionalnim, generacijskim ili sličnim kriterijima. Koncentracijski rizik u ulaganjima, Društvo umanjuje disperzijom ulaganja, a u skladu sa zakonskim odredbama o ograničenjima ulaganja.

10. Financijski instrumenti

Sukladno Zakonu o osiguranju i Pravilniku o vrstama i obilježjima imovine za pokriće tehničkih pričuva, pravilima za disperziju i ograničenje ulaganja imovine za pokriće tehničkih pričuva, njihovom vrednovanju, usklađenosti, pravilima za upotrebu izvedenih financijskih instrumenata te načinu i rokovima izvješćivanja Društvo je obavezno Društvo je obavezno ulagati novčana sredstva u financijske instrumente i druge oblike i vrste ulaganja, te odrediti strategiju i taktiku ulaganja, načela, organizaciju, proceduru ulaganja, te postupak

praćenja i izvješćivanja o ulaganjima, kako bi osiguralo adekvatno pokriće tehničke, odnosno matematičke pričuve Društva.

Osnovni cilj ulaganja je osigurati sigurnost, likvidnost i povrat na ulaganja za ispunjavanje obveza po osnovi imovine koja ih pokriva. Društvo kontinuirano prati usklađenost oblika ulaganja s obvezama koje Društvo podmiruje iz tih oblika ulaganja, što se posebno odnosi na ročnu i valutnu strukturu ulaganja. Sukladno tržišnim kretanjima i vlastitim procjenama, Društvo formira ulaganja na način da optimizira odnos rizika i prinosa po pojedinom obliku ulaganja, a ovisno o trenutnim i očekivanim potrebama Društva.

Ovo područje detaljno je analizirano u sklopu Revidiranih financijskih izvještaja koji su sastavni dio ovog Izvješća, pod bilješkom 1.15.

11. Primjena Kodeksa korporativnog upravljanja

Iako Društvo nema zakonsku obvezu objave podataka o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja izrađenog od strane Hanfe i ZSE, a sukladno Zakonu o tržištu kapitala, Društvo u postupku upravljanja i nadziranja poslovnih i upravljačkih funkcija primjenjuje odredbe Kodeksa korporativnog upravljanja, osim nekih odredaba za koje smatra da ne narušavaju visoku razinu transparentnosti poslovanja Društva.

Statutom Društva utvrđen je pravni status, ustrojstvo i upravljanje u Triglav osiguranju d.d. te se uređuju druga pitanja značajna za poslovanje Triglava i ostala pitanja sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima i Zakona o osiguranju.

Organi upravljanja Društvom su:

1. Uprava
2. Nadzorni odbor
3. Glavna skupština

Njihove ovlasti i odgovornosti određene su Statutom Društva, Zakonom o trgovačkim društvima i Zakonom o osiguranju.

UPRAVA je u periodu od 01.01.-31.12.2013. radila u slijedećem sastavu:

- Marin Matijaca, predsjednik Uprave (član od 27.08.2008., Predsjednik Uprave od 25.08.2010.)
- Jože Obersnel, zamjenik člana Uprave (od 20.09.2012. do 30.06.2013), od 01.07.2013. prokurist
- Josip Kereta, član Uprave (od 01.07.2013.)
- Bernhard Melischnig, član Uprave (od 01.10.2013.)

NADZORNI ODBOR je u periodu do 01-12/2013. godine održao 17 (sedamnaest) sjednica, u slijedećem sastavu:

- Stanislav Vrtunski, predsjednik Nadzornog odbora (od 03.07.2012.)
- Tedo Djekanović, član i zamjenik predsjednika Nadzornog odbora (od 03.07.2012. do 22.09.2013.)
- Tomaž Žust, član Nadzornog odbora (od 03.12.2010), zamjenik predsjednika Nadzornog odbora (od 24.09.2013.)
- Jože Obersnel, član Nadzornog odbora (od 17.07.2009. do 30.06.2013.), mirovanje članstva od 19.09.2012.
- Gorazd Jenko, član Nadzornog odbora od 08.07.2013.
- Drago Ljubojević, član Nadzornog odbora od 23.09.2013.
- Željko Duralija, član Nadzornog odbora, predstavnik radnika (od 21.01.2009.)

REVIZORSKI ODBOR osnovan je Odlukom Nadzornog odbora Društva dana 24.03.2009. godine.

U periodu od 01-12/2013. godine održano je 5 (pet) sjednica Revizorskog odbora Društva, u slijedećem sastavu:

- Tomaž Žust, predsjednik Revizorskog odbora
- Tina Cvar, zamjenik predsjednika Revizorskog odbora
- Tedo Djekanović, član Revizorskog odbora do 22.09.2013.
- Gorazd Jenko, član Revizorskog odbora od 23.09.2013.

12. Očekivani razvoj Društva u budućnosti

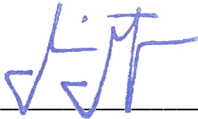
Osnovni cilj razvoja Društva u strateškom periodu do 2017. godine je dugoročan profitabilan rast, uz postupno povećanje tržišnog udjela.

Navedeno se planira ostvariti kroz nadgradnju postojećeg poslovnog modela – optimizirane procese i optimalnu strukturu zaposlenika, kroz povećanje produktivnosti i stručnosti vlastite prodajne mreže primarno orijentirane na *retail* te selektivno na korporativne klijente te kroz zauzimanje liderske pozicije na tržištu u implementaciji novih i inovativnih produkata.

Uprava očekuje da će poboljšanje postojećih i razvoj novih osigurateljnih proizvoda, kao i povećanje prepoznatljivosti branda Triglav u javnosti, pozitivno utjecati na položaj na tržištu i povećati zadovoljstvo osiguranika pruženim uslugama.

U Zagrebu, 16.04.2014.

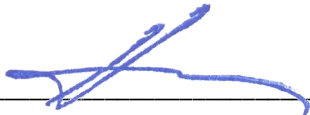
Uprava Društva:



Marin Matijaca, univ.spec.actuar.math.
Predsjednik Uprave



Mag (FH) Bernhard Melischnig
Član Uprave



Jože Obersnel, univ. dipl. oecc.
Prokurist