

**ПРОСПЕКТ  
ЗА УВРШТЕНЕ АКЦИЈЕ НА БАЊАЛУЧКОЈ БЕРЗИ**

**ДОКУМЕНТ О РЕГИСТРАЦИЈИ ЗА АКЦИЈЕ**

## **ПРЕТХОДНЕ НАПОМЕНЕ**

Овај Проспект – Документ о регистрацији акција, сачињен је у складу са одредбама члана 56. став 1. Правилника о условима и поступку емисије хартија од вриједности (Службени гласник Републике Српске, број 60/12 и 88/13) који је донијела Комисија за хартије од вриједности Републике Српске, а којим је прописано да емитенти чијим се хартијама од вриједности тргује у оквиру службеног берзанског тржишта треба да ускладе форму и садржај постојећег проспекта са одговарајућим Документом о регистрацији за хартије од вриједности.

Овај проспект односи се на обичне (редовне) акције Друштва, локалне

ознаке KDVO-R-A, уврштене на службено тржиште Бањалучке берзе – Листа Ц.

Овај Проспект се не сматра препоруком за куповину и/или продају акција Друштва. Сваки инвеститор се упућује на властиту процјену финансијског положаја Друштва.

Објављивање овог Проспекта не значи да се подаци о Друштву нису промијенили од дана објављивања.

Овај Проспект одобрен је од стране Комисије за хартије од вриједности Републике Српске, рјешењем број 01-УП-31-28-3/14 од 03.03.2014. године.

Децембар, 2013. године

## САДРЖАЈ

ПРЕТХОДНЕ НАПОМЕНЕ .....	2
1. ОДГОВОРНА ЛИЦА.....	6
1.1. Лица одговорна за информације.....	6
1.2. Изјава одговорних лица .....	6
2. ЛИЦА ЗАДУЖЕНА ЗА РЕВИЗИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИНФОРМАЦИЈА .....	6
2.1. Лице одговорно за ревизију .....	6
2.2. Промјена лица одговорног за ревизију .....	6
3. ИЗАБРАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИНФОРМАЦИЈЕ .....	7
3.1. Финансијске информације за претходна два годишња обрачунска периода.....	7
3.2. Финансијске информације за посљедњи периодични обрачунски период .....	7
4. ФАКТОРИ РИЗИКА.....	8
5. ПОДАЦИ О ЕМИТЕНТУ .....	10
5.1. Основни подаци и развој емитента .....	10
5.1.1 Пословно име емитента .....	10
5.1.2. Сједиште и подаци из регистра.....	10
5.1.3. Правни облик и подаци за контакт.....	10
5.1.4. Датум оснивања и регистрације емитента.....	10
5.1.5. Догађаји значајни за развој .....	10
5.2. Значајна улагања.....	11
5.2.1. Најзначајније инвестиције.....	11
5.2.2. Текуће инвестиције .....	11
5.2.3. Будуће инвестиције .....	11
6. ПРЕГЛЕД ПОСЛОВАЊА .....	11
6.1. Основне дјелатности .....	12
6.1.1. Претежне дјелатности.....	12
6.1.2. Нови производи .....	13
6.2. Главна тржишта .....	14
6.3. Ванредне чињенице и околности.....	14
6.4. Патенти, лиценце, значајни уговори .....	14
6.5. Положај на тржишту .....	15
7. ОРГАНИЗАЦИОНА СТРУКТУРА .....	15
7.1. Компанија „Дунав осигурање“ Београд.....	15
7.2. Зависна друштва .....	16
8. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА .....	16
8.1. Материјална имовина.....	16
8.2. Заштита животне средине.....	16
9. ПОСЛОВНИ И ФИНАНСИЈСКИ ПРЕГЛЕД .....	16
9.1. Финансијско стање .....	16
9.2. Пословни резултати.....	17
9.2.1. Чињенице које утичу на приходе .....	17

9.2.2. Промјене у приходима .....	17
9.2.3. Фактори који утичу на пословање.....	18
10. ИЗВОРИ СРЕДСТАВА .....	18
10.1. Извори средстава .....	20
10.2. Новчани ток.....	20
10.3. Бонитет.....	21
10.4. Ограничења коришћења капиталних средстава .....	21
10.5. Извори финансирања .....	29
11. ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈ, ПАТЕНТИ И ЛИЦЕНЦЕ.....	29
12. ТРЕНДОВИ .....	29
12.1. Постојећи трендови .....	29
12.2. Утицај трендова .....	29
13. ПРОЦЈЕНА ДОБИТИ .....	30
13.1. Претпоставке.....	30
13.2. Мишљење овлашћеног ревизора .....	31
13.3. Процјена добити .....	31
13.4. Процјена добити у ранијем проспекту.....	33
14. УПРАВЉАЊЕ ДРУШТВОМ.....	33
14.1. Подаци о лицима.....	33
а) Управни одбор .....	33
б) Одбор за ревизију .....	33
в) Извршни одбор .....	34
14.2. Сукоб интереса.....	38
15. ЛИЧНА ПРИМАЊА И ПОГОДНОСТИ.....	38
15.1. Износ личних примања .....	38
15.2. Износ издвојених средстава .....	39
16. ПРАКСА УПРАВЕ .....	39
16.1. Мандат .....	39
а) Управни одбор .....	39
б) Одбор за ревизију .....	39
в) Извршни одбор .....	39
16.2. Уговори о дјелу.....	40
16.3. Комисије .....	40
16.4. Стандарди корпоративног управљања.....	40
17.1. Број запослених.....	40
17.2. Власништво над акцијама Друштва .....	40
17.3. Стицања акција од стране запослених .....	41
18. ВЕЋИНСКИ АКЦИОНАРИ.....	41
18.1. Учешће у капиталу .....	41
18.2. Право гласа.....	41
18.3. Контролни положај.....	41

18.4. Промјена контролног положаја .....	42
19. ТРАНСАКЦИЈЕ ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА .....	42
20. ФИНАНСИЈСКИ ПОДАЦИ О ИМОВИНИ, ОБАВЕЗАМА, ФИНАНСИЈСКОМ ПОЛОЖАЈУ, КАО И ДОБИЦИМА И ГУБИЦИМА ДРУШТВА .....	42
20.1. Финансијски подаци о прошлом пословању .....	42
20.2. Пробне финансијске информације .....	42
20.3. Финансијски извјештаји .....	42
20.4. Ревизија финансијских извјештаја .....	42
20.5. Финансијски подаци за обрачунски период краћи од једне године.....	42
20.6. Политика дивиденде.....	43
20.6.1. Износ дивиденде.....	43
20.7. Судски, управни и арбитражни поступци .....	43
20.8. Значајна промјена положаја Друштва.....	43
21. ДОДАТНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ.....	43
21.1. Основни капитал.....	43
21.1.2. Сопствене акције .....	43
21.1.3. Замјенљиве хартија од вриједности .....	43
21.1.4. Право пречег стицања.....	44
21.1.5. Изведене хартије од вриједности .....	44
21.1.6. Промјене основног капитала.....	44
21.2. Статут друштва .....	44
21.2.1. Дјелатност Друштва .....	44
21.2.2. Органи Друштва .....	44
21.2.3. Права, погодности и ограничења .....	45
21.2.4. Промјена права ималаца акција .....	46
21.2.5. Сазивање скупштине акционара.....	46
21.2.6. Контролни пакет акција.....	48
21.2.7. Објелодањивање учешћа у основном капиталу.....	48
21.2.8. Промјене основног капитала.....	48
22. ЗНАЧАЈНИ УГОВОРИ.....	48
23. ДОКУМЕТИ ДОСТУПНИ НА УВИД.....	48
25. ИНФОРМАЦИЈЕ О УДЈЕЛИМА .....	49

## **1. ОДГОВОРНА ЛИЦА**

### **1.1. Лица одговорна за информације**

Лица одговорна за информације садржане у овом документу су:

1. мр Саша Чудић, Генерални директор Друштва и члан Управног одбора,
2. Ђуро Срдић, извршни директор финансијске функције,
3. Сандра Марчетић, шеф Службе за правне послове, људске ресурсе и опште послове, за тачке 14., 16., 17. и 20.7. овог Проспекта – Документа о регистрацији акција.

### **1.2. Изјава одговорних лица**

Предузевши све потребне мјере, изјављујемо да су, према нашим сазнањима, информације у овом Проспекту – Документу о регистрацији акција у складу са чињеницама, као и да нису изостављене чињенице које би могле да утичу на истинитост и потпуност проспекта.

Извршни директор  
Ђуро Срдић

Генерални директор Друштва  
мр Саша Чудић

---

Предузевши све потребне мјере, изјављујем да су, према мојим сазнањима, информације у посебном дијелу Проспекта – Документа о регистрацији (тачке 14., 16., 17. и 20.7.) за који сам одговорна, у складу са чињеницама, као и да чињенице које би могле да утичу на истинитост и потпуност проспекта нису изостављене.

Шеф Службе  
Сандра Марчетић

## **2. ЛИЦА ЗАДУЖЕНА ЗА РЕВИЗИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИНФОРМАЦИЈА**

### **2.1. Лице одговорно за ревизију**

Лице одговорно за ревизију финансијских извјештаја за период обухваћен приказаним финансијским информацијама је независни ревизор EF REVIZOR доо, Бања Лука, Гајева број 12.

### **2.2. Промјена лица одговорног за ревизију**

У периоду које обухватају приказане финансијске информације, није било промјене лица које је одговорно за ревизију финансијских извјештаја.

### 3. ИЗАБРАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

#### 3.1. Финансијске информације за претходна два годишња обрачунска периода

	2011. година	2012. година
<b>А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ</b>		
<b>I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>	<b>21.155.555,00</b>	<b>21.537.026,00</b>
1. Приход од премије и провизија осигурања, саосигурања, реосигурања и ретроцесија животних осигурања	292.730,00	528.184,00
2. Приходи од премије осигурања, саосигурања и реосигурања неживотних осигурања	15.802.675,00	17.877.435,00
3. Приходи по основу учешћа саосигурања, реосигурања и ретроцесија у накнади штета неживотних осигурања	889.971,00	58.603,00
4. Приходи од укидања и смањења резервисања неживотних осигурања	3.220.966,00	2.477.985,00
5. Приходи од поврата пореских и других дажбина и приходи од премија, субвенција, дотација, донација и сл.	29.055,00	2.040,00
6. Други пословни приходи	920.158,00	592.779,00
<b>II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>	<b>22.890.604,00</b>	<b>22.431.249,00</b>
1. Функционални расходи	10.523.317,00	10.940.103,00
2. Трошкови спровођења осигурања	12.367.287,00	11.491.146,00
<b>Б. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ</b>		
<b>I ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ</b>	<b>476.101,00</b>	<b>523.933,00</b>
<b>II ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ</b>	<b>89.170,00</b>	<b>54.870,00</b>
<b>В. ОСТАЛИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ</b>		
<b>I ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	<b>3.429.804,00</b>	<b>1.426.504,00</b>
<b>II ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	<b>1.924.069,00</b>	<b>1.022.544,00</b>
<b>Г. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ</b>		
<b>I ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ</b>		<b>133.411,00</b>
<b>II РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ</b>	<b>12.491,00</b>	<b>17.491,00</b>
<b>ДОБИТАК И ГУБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>		
1. Добитак прије опорезивања	1.505.735,00	519.880,00
2. Губитак прије опорезивања	1.360.609,00	425.160,00
<b>УКУПАН НЕТО ДОБИТАК У ОБРАЧУНСКОМ ПЕРИОДУ</b>	<b>140.002,00</b>	<b>23.648,00</b>
<b>УКУПАН НЕТО ГУБИТАК У ОБРАЧУНСКОМ ПЕРИОДУ</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

### 3.2. Финансијске информације за посљедњи периодични обрачунски период

	30. 06. 2012.	30. 06. 2013.
<b>А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ</b>		
<b>I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>	<b>10.053.977,00</b>	<b>9.408.575,00</b>
1. Приход од премије и провизија осигурања, саосигурања, реосигурања и ретроцесија животних осигурања	232.809,00	311.039,00
2. Приходи од премије осигурања, саосигурања и реосигурања неживотних осигурања	8.503.777,00	7.853.516,00
3. Приходи по основу учешћа саосигурања, реосигурања и ретроцесија у накнади штета неживотних осигурања	58.603,00	0,00
4. Приходи од укидања и смањења резервисања неживотних осигурања	1.503.777,00	7.853.516,00
5. Приходи од поврата пореских и других дажбина и приходи од премија, субвенција, дотација, донација и сл.	2.040,00	22.626,00
6. Други пословни приходи	222.488,00	232.231,00
<b>II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>	<b>11.329.583,00</b>	<b>10.814.334,00</b>
1. Функционални расходи	5.259.006,00	4.993.243,00
2. Трошкови спровођења осигурања	6.070.577,00	5.821.091,00
<b>Б. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ</b>		
<b>I ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ</b>	<b>252.799,00</b>	<b>255.261,00</b>
<b>II ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ</b>	<b>14.584,00</b>	<b>294.294,00</b>
<b>В. ОСТАЛИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ</b>		
<b>I ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	<b>679.601,00</b>	<b>285.959,00</b>
<b>II ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	<b>419.891,00</b>	<b>945.742,00</b>
<b>Г. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ</b>		
<b>I ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ</b>	<b>12.491,00</b>	<b>0,00</b>
<b>ДОБИТАК И ГУБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>		
1. Добитак прије опорезивања	259.710,00	0,00
2. Губитак прије опорезивања	1.049.932,00	2.104.572,00
<b>УКУПАН НЕТО ДОБИТАК У ОБРАЧУНСКОМ ПЕРИОДУ</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>УКУПАН НЕТО ГУБИТАК У ОБРАЧУНСКОМ ПЕРИОДУ</b>	<b>790.222,00</b>	<b>2.132.190,00</b>

Цјеловити финансијски извјештаји доступни су на [www.blberza.com](http://www.blberza.com).



#### 4. ФАКТОРИ РИЗИКА

Тржиште осигурања у Републици Српској достигло је границе екстензивног раста. Даљи развој зависи не само од опште економске ситуације (запосленост, раст БДП, задуженост становништва и привреде), већ и од фактора којима управљају сама друштва за осигурање. У Републици Српској, као и у Босни и Херцеговини, уочава се нестабилност и неразвијеност сектора осигурања. Тешка ситуација у којој се налази осигурање у нашој земљи, проузрокована је великим бројем фактора, као што су недовољна привредна развијеност, успорен процес економских реформи, те висока незапосленост становништва.

На тржишту влада доста велика конкуренција, која је појачана пословањем филијала из ФБиХ. Таква тржишна структура, у условима доминације обавезног осигурања од аутоодговорности, неминовно генерише нелојалну конкуренцију у врло различитим облицима. Основни компаративни показатељи потврђују да је сектор осигурања у Републици Српској неразвијен, упркос континуираном расту премије у последњих шест година. Учешће премије у БДП слично је другим транзицијским земљама, али је вишеструко ниже у односу на развијена тржишта. Домаће тржиште осигурања заостаје и по параметру премија по

становнику. Учешће премије животног осигурања још не достиже ниво просјека транзицијских земаља ЕУ, а далеко је испод просјека свих чланица ЕУ (око 60%). Осигуравајућа друштва послују на недовољно развијеном финансијском тржишту и уз нелојалну конкуренцију. О ниском нивоу развоја осигурања свједочи високо учешће премија од аутоодговорности и ниско учешће премија животног осигурања, те висок проценат премије која се употребљава за подмирење трошкова осигурања

Присутна је изражена нелојална конкуренција код преузимања аутоодговорности и у поступку јавних набавки што доводи до значајног повећања трошкова спровођења осигурања и смањења премије у односу на преузете ризике.

У сегменту имовинских осигурања изражен је ризик који се огледа у релацији висина премије и обим покрића. Друга друштва у овим поступцима обрачунавају минималну премије идући чак испод сваког нивоа с циљем освајања тржишта и повећања портфолиа не гледајући на последице.

Фактурисана премија имовинских осигурања Друштва је и поред тако нелојалне конкуренције на нивоу изнад прошлогодишње за период 01.01.2012.-31.12.2012. године.

## 5. ПОДАЦИ О ЕМИТЕНТУ

### 5.1. Основни подаци и развој емитента

#### 5.1.1 Пословно име емитента

Пуно пословно име Друштва гласи: **Акционарско друштво за осигурање „ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ“ Бања Лука.**

Скраћено пословно име Друштва гласи: **„ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ“ а.д. Бања Лука.**

#### 5.1.2. Сједиште и подаци из регистрара

Сједиште	Веселина Маслеше 28, 78000 Бања Лука
Матични број	01431417
ЛИБ	4400960780003
Окружни привредни суд Бања Лука	Број 4-3-00
Ознака у Регистру емитената код Комисије за хартије од вриједности	KDVO
Број у Регистру емитената код Комисије за хартије од вриједности	06-8-84/05

#### 5.1.3. Правни облик и подаци за контакт

Правни облик	Отворено акционарско друштво
Адреса	Веселина Маслеше 28, 78000 Бања Лука
Телефон	Број 4-3-00
E-mail	kabinet@dunav.ba
Web	www.dunav.ba

#### 5.1.4. Датум оснивања и регистрације емитента

Друштво је основано 1991. године.

Друштво је уписано као акционарско друштво у судски регистар Основног суда у Бања Луци, дана 07.10.2002. године, број уписа у суду: U/I-1603/2002, број регистарског улошка: 1-2497-00.

#### 5.1.5. Догађаји значајни за развој

**1945. године** основан Државни завод за осигурање и реосигурање, спајањем предратних осигуравајућих кућа „Дунав“, „Елементар“ и „Винерштетише“;

**1968. године** је 128 завода и 7 заједница осигурања интегрисано у 11 осигуравајућих завода;

**1974. године** интеграцијом осигуравајућих завода „Београд“ и „Југославија“, настаје ЗОИЛ „Дунав“;

**1990. године** Завод мијења име у „Деоничко друштво за осигурање Дунав а.д.“, а потом постаје Компанија „Дунав осигурање“;

- 1991. године** основано друштво за осигурање под називом „Косиг осигурање“;
- 1993. године** Филијала Компаније „Дунав осигурање“ прикључује се Друштву „Косиг осигурање“;
- 2002. године** Друштво је уписано у судски регистар као акционарско друштво;
- 2005. године** Друштво је уписано у Регистар емитената код Комисије за хартије од вриједности;
- 2006. године** акције Друштва, локалне ознаке KDVO-R-A, регистроване код Централног регистра хартија од вриједности, а „Дунав осигурање“ Београд уписан као власник 76% учешћа у основном капиталу и исто толико власништва акција са правом гласа;
- 2006. године** Акције Друштва, локалне ознаке KDVO-R-A, уврштене на службено тржиште Бањалучке берзе – Листа Ц;
- 2008. године** Друштво послује и на подручју Федерације БиХ;
- 2009. године** јавна понуда акција – емитовано 83.580 редовних акција, номиналне вриједности 100,00 КМ;
- 2010. године** Друштво је уписано у судски регистар као Акционарско друштво за осигурање “ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ” Бања Лука;
- 2010. године** Друштво је добило сертификат SGS-а, највеће свјетске корпорације за сертификацију, контролисање и испитивање стандарда и система управљања квалитетом пословања;
- 2011. године** јавна понуда акција – емитовано 127.255 редовних акција, номиналне вриједности 100,00 КМ;

## **5.2. Значајна улагања**

### **5.2.1. Најзначајније инвестиције**

Најзначајније инвестиције у 2012. години су: набавка возила – 56.658 КМ, набавка опреме – 179.870 КМ и грађевински објекти – 577.241 КМ.

### **5.2.2. Текуће инвестиције**

Најзначајније инвестиције у текућој години (односно у 2013. години) су: информациони систем – 170.352 КМ, опрема – 59.500 КМ и грађевински објекти – 5.733 КМ.

### **5.2.3. Будуће инвестиције**

Будуће значајније инвестиције су нови информациони систем у износу од 438.105 КМ.

## 6. ПРЕГЛЕД ПОСЛОВАЊА

### 6.1. Основне дјелатности

#### 6.1.1. Претежне дјелатности

Предмет пословања Друштва чине **послови осигурања имовине и лица и други послови осигурања** за које је Друштво добило сагласност Агенције за осигурање Републике Српске.

Регистроване дјелатност Друштва су:

- 65.11 Животно осигурање
- 65.12 Остало осигурање
- 65.20 Реосигурање
- 66.21 Процјена ризика и штете
- 66.22 Дјелатности заступника и посредника у осигурању
- 66.29 Остале помоћне дјелатности у осигурању и пензионим фондовима.

Друштво послује по највишим, међународно признатим стандардима управљања квалитетом ISO 9001 : 2008.

Кључне активности по основу којих Друштво остварује највећи приход, односно најважније услуге, које Друштво пружа су:

- Осигурање имовине
- Осигурање моторних возила
- Животно осигурање
- Осигурање пољопривреде и усјева
- Осигурање професионалне одговорности лекара
- Путничко здравствено осигурање

У наредној табели дат је преглед фактурисане премије за 2011. и 2012. годину.

Услуга	Фактурисана премија (у КМ)		
	2011	2012	30.06.2013
Осигурање незгоде	1.491.987	1.714.230	1.025.436
Здравствено осигурање	135.733	153.483	77.958
Оси. воз. која се крећу на копну,оси. шин. возила	1.769.442	1.961.020	858.904
Осигурање пловила	5.522	26.702	1.960
Осигурање робе у превозу	10.564	43.511	101.600
Осигурање имовине од пожара и природних	2.088.165	2.116.621	911.841

сила			
Осигурање од осталих штета на имовини	1.814.432	1.672.556	499.765
Осигурање од одговорности за моторна возила	9.351.300	9.753.553	4.046.080
Осигурање од грађанске одговорности за ваздухоплове	18.392	1.445	0
Осигурање од опште грађанске одговорности за бродове	0	14.636	0
Осигурање од опште грађанске одговорности	246.160	151.727	109.776
Осигурање кредита	2.501	1.500	0
Осигурање од различитих финансијских губитака	25.891	22.000	19.033
Осигурање помоћи	390	0	0
Осигурање живота	293.423	525.616	306.198
<b>УКУПНА ПРЕМИЈА</b>	<b>17.253.901</b>	<b>18.158.599</b>	<b>7.652.354</b>

### 6.1.2. Нови производи

У циљу формирања тржишно квалитетнијих и компатибилнијих производа, у последње двије године преко 80 пута је извршена промјена услуга осигурања, које Друштво нуди својим клијентима.

Према тренутном каталогу услуга, **Друштво посједује 99 производа** у оквиру следећих група осигурања:

- осигурања незгоде,
- здравствених осигурања,
- осигурања возила која се крећу по копну,
- осигурање ваздухоплова,
- осигурање пловила,
- осигурање робе у превозу,
- осигурање имовине од пожара и природних сила,
- осигурање од осталих штета на имовини,
- осигурање од одговорности за моторна возила,

- осигурање од грађанске одговорности за ваздухоплове,
- осигурање од одговорности за пловила,
- осигурање од опште грађанске одговорности,
- осигурање кредита,
- осигурање од различитих финансијских губитака,

Стандардни производи животног осигурања по тарифама су:

I – Мјешовито осигурање,

II - Ризико осигурање,

Производи животног осигурања су реосигурани изнад самопридржаја животног осигурања у износу од 40.000,00КМ.

У истом периоду формиран су и потпуно нови производи у области банкоосигуравајућих услуга, који су намијењени корисницима банкарских услуга и производа.

Да би у потпуности заштитила осигуранике и њихову имовину, те да не би угрозили стабилност Компаније, реосигурање се врши путем „ДУНАВ РЕ“ Београд, а преко њих код реномираних ино реосигуравача ААА финансијске стабилности. То значи да у случају већих штета, реосигуравач и

ино реосигуравач учествују у исплати штета.

Осим по богатој понуди осигуравајућих услуга Друштво је познато и по брзој и ефикасној исплати штета, на коју клијент може да рачуна у законски предвиђеном року.

## **6.2. Главна тржишта**

Друштво послује на територији БиХ преко својих осам филијала, од чега се седам налази на територији РС а једна на територији Федерације БиХ.

Према званичним подацима Агенције за осигурање РС, приход од премија осигурања на дан, 31.07.2013. године износио је 354.369,67 КМ

## **6.3. Ванредне чињенице и околности**

**Не постоје** ванредне чињенице и/или околности које су утицале на информације из тачке 6.1. и 6.2. овог Проспекта – Документа о регистрацији.

## **6.4. Патенти, лиценце, значајни уговори**

Као уговоре значајни за профитабилност пословања, издавајемо уговоре о осигурању са слједећим правним лицима:

- Телекомуникације ад Бања Лука,
- Оптима Група доо Бања Лука,
- Рафинерија нафте ад Брод,
- Нова Банка ад Бања Лука,
- Комерцијална Банка ад Бања Лука,
- UniCredit Bank ад Бања Лука,
- Pavlović International Bank ад Бијељина,
- Бањалучка Пивара ад Бања Лука,
- Интеграл Инжењеринг ад Лакташи,
- Нискоградња ад Лакташи, Конструктор доо Сплит,
- ЗТЦ Бања Врућица ад Теслић,
- Accelor Mital ад Приједор,
- Поште Српске ад Бања Лука,
- Олимпијски центар Јахорина ад Пале,
- Елнос доо Бања Лука итд.

## 6.5. Положај на тржишту

У области неживотног осигурања, Друштво биљежи стални пораст броја осигурања (полиса) и износа обрачунате премије, као што је видљиво из наредне табеле:

Година / период	Број осигурања (полиса)	Обрачуната премија (у КМ)
2011. година	76.664	16.959.804,00
2012. година	78.014	17.563.336,00
I полугодиште 2013. године	42.689	9.506.670, 00

Према наведеним подацима, учешће Друштва на тржишту осигурања Републике Српске, у области неживотних осигурања, износило је:

- 2011. године 12%
- 2012. године 12%
- I полугодиште 2013. године 11%

Према званичним подацима Агенције за осигурање РС, тржишно учешће животног осигурања Друштва, у укупној премији тржишта је 3,06%, а тржишни раст животног осигурања је 28,42%, док је раст укупног тржишта 20%, закључно са 31.07.2013. године.

## 7. ОРГАНИЗАЦИОНА СТРУКТУРА

### 7.1. Компанија „Дунав осигурање“ Београд

Компанија „Дунав осигурање“, као централни дио Дунав групе, је модерна компанија, лидер на тржишту осигурања Републике Србије, и једина домаћа компанија регистрована за све врсте осигурања. Са 29 главних филијала и око 600 продајних места, Компанија има снажну пословну мрежу, која се непрестаним усавршавањем пословања и развитком информационог система приближава стандардима великих европских осигуравајућих компанија.

„Дунав осигурање“ је компанија са водећим људским, техничким и финансијским ресурсима у земљи. Увијек руковођени истом визијом квалитета својих услуга, обавља многобројне дјелатности и представља

снажну осигуравајућу кућу и једну од најуспјешнијих компанија у Србији.

Предузећа која послују у саставу Компаније обављају широки спектар специјализованих услуга, које се крећу од реосигурања, трговине, преко превентивног инжењеринга, услуга техничког прегледа и сервисирања моторних возила. Дунав групу чини:

- Дунав ауто,
- Дунав турист,
- Дунав банка,
- Дунав РЕ,
- Дунав Stockbroker,
- Дунав осигурање Бања Лука,
- Дунав пензије.

„Дунав осигурање“ је већински власник Друштва, чиме отвара себи пут ка регионалном тржишту осигурања.

## 7.2. Зависна друштва

Друштво учествује у капиталу једног повезаног правног лица, како слиједи:

Пословно име	Сједиште	% учешћа у основном капиталу	% учешћа у гласачким правима
„Дунав Ауто“ доо	Улица Југ Богдана ББ, Бања Лука	100	100

## 8. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

### 8.1. Материјална имовина

Укупна имовина Друштва на дан 31.12.2012. године износи 32.541.215 КМ и мања је у односу на 31.12.2011. године за 0,12%. У структури имовине Друштва на дан 31. децембар 2012. године, највеће учешће исказују нематеријална улагања, постројења, опрема и инвестиционе некретнине чије је учешће 40,03%. Нематеријална улагања, постројења, опрема и инвестиционе некретнине на дан 31.12.2012. износе 13.024.794 КМ и већа су у односу на 31.12.2011. године за 0,60%.

Актива Друштва приказана је у наредној табели.

КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2011.	Стање на дан 31.12.2012.
Земљиште	318.531	318.531
Грађевински објекти	5.968.729	5.969.275
Постројења и опрема	1.374.721	1.152.673
Инвестиционе некретнине	4.547.445	3.442.150
Аванси и некретнине, постројења, опрема и инвестиционе некретнине	165.549	1.592.325
Улагања на туђим некретнинама	0	5.316
Остала нематеријална улагања	571.570	544.524
<b>УКУПНО ИМОВИНА (АКТИВА)</b>	<b>12.946.545</b>	<b>13.024.794</b>

### 8.2. Заштита животне средине

Имајући у виду дјелатности Друштва, **не постоје проблеми** у вези заштите животне средине који би могли да утичу

на коришћење материјалне дуготрајне имовине.

## 9. ПОСЛОВНИ И ФИНАНСИЈСКИ ПРЕГЛЕД

### 9.1. Финансијско стање

Друштво је у периоду 01.01. – 31.12.2012. године остварило бруто добитак у укупном износу од 94.720 КМ, од чега неживотна осигурања



износе 94.720 КМ, а осигурање живота 0 КМ. Добитак (нето) после опорезивања износи 23.648 КМ

Укупан приход је остварен у износу од 23.620.874 КМ, од чега укупан приход неживотног осигурања износи 22.989.627 КМ, а укупан приход животног осигурања износи 631.247 КМ. У односу на исти период 2011. године мањи је за 5,75%.

Укупан расход је остварен у износу од 23.526.154 КМ, од чега укупни расходи неживотног осигурања износе 22.894.907 КМ, а укупни расходи животног осигурања износе 631.247 КМ. У односу на исти период 2011. године мањи је за 5,58%.

На дан 31.12.2012. године краткорочни финансијски пласмани ( депозити) друштва износе 9.987.056 КМ.

Друштво је до 31.12.2012. године остварило фактурисану премију у

износу од 18.158.599 КМ, што је у односу на исти период 2011. године веће за 5,24%, а у односу на план мања за 4,30%.

У укупном портфељу неживотна осигурања учествују са 97,11%, а осигурање живота са 2,89%.

Остварена наплаћена премија износи 18.569.611 КМ и у односу на исти период 2011. године када је износила 16.622.004 КМ већа је за 11,72%.

Ликвидиране штете износе 5.826.543 КМ и у односу на исти период 2011. године повећане су за 3,60%.

Исплаћене штете на дан 31.12.2012. године износе 5.826.543 КМ док су у истом периоду претходне године износиле 5.623.826 КМ. Исплаћене штете су се повећале за 3,60%.

## **9.2. Пословни резултати**

### **9.2.1. Чињенице које утичу на приходе**

Не постоје нове и ванредне (ријетке или необичне) чињенице и/или догађаји, који су значајно утицали на приходе.

### **9.2.2. Промјене у приходима**

Остварен је укупан приход у износу од 23.620.874 КМ, од чега укупан приход неживотног осигурања износи 22.989.627 КМ, а укупан приход животног осигурања износи 631.247 КМ.

Укупан приход састоји се из пословних прихода 21.537.026 КМ или 91,18%, финансијских прихода 523.933 КМ или 2,22%, наплаћена потраживања по основу исправке вриједности 1.164.175

КМ или 4,93% и осталих прихода 395.740 КМ или 1,68%. У односу на исти период претходне године укупан приход је мањи за 5,75%, а у односу на план већи за 6,89%.

Пословни приходи који износе 21.537.026 КМ, састоје се из прихода од премије 18.402.432 КМ или 77,91% укупних прихода, приход од укидања резервисања 2.481.172 КМ или 10,50% укупних прихода, и осталих техничких

прихода 653.422 КМ или 2,77% укупних прихода. Пословни приходи су већи за 1,80% у односу на исти период претходне године, а у односу на план већи за 4,97%.

Остали технички приходи износе 653.422 КМ, а већим дијелом остварени су по основу услужних штета 34.921 КМ, приходи од регреса 349.457 КМ, приходи од продаје зелене карте 94.249 КМ, прихода од закупа 18.514 КМ, приходи по основу услужних записника 360 КМ, прихода по основу добијених трошкова спра - такса 92.661 КМ, приходи по основу учешћа у накнади штета реосигурања 58.603 КМ и остали приходи 4.657 КМ. Мањи су у односу на исти период претходне године за 64,47%, а у односу на план већи за 58,29%.

Финансијски приходи износе 523.933 КМ, а остварени су по основу камата на

### **9.2.3. Фактори који утичу на пословање**

Према подацима Завода за статистику Републике Српске, индустријска производња остварена у периоду јануар – децембар 2012. године у односу на исти период претходне године мања је за 4,2%.

У периоду јануар – децембар 2012. године обим спољно трговинске размјене Републике Српске са иностранством износи 6.861.881.000 КМ од чега се на извоз односи 2.374.338.000 КМ, а на увоз 4.487.543.000 КМ. Спољнотрговински дефицит у периоду јануар – децембар 2012. године износи 2.113.205.000 КМ, док покривеност увоза – извозом износи 52,9%. Извоз је у периоду јануар –

депонована средства у банкама и приноса по основу улагања у обвезнице и већи су у односу на исти период претходне године за 10,05%, а у односу на план за 12,67%.

Приходи по основу наплате исправке вриједности потраживања износе 1.164.175 КМ, и мањи су у односу на исти период претходне године за 29,64%, а у односу на план већи за 25,84%.

Остали приходи износе 395.740 КМ, остварени су по основу продаје некретнина, продаје ХОВ, вишка приликом набавке материјала, накнаде штета, прихода од усклађивања инвестиција и рефундације боловања. Мањи су односу на исти период претходне године за 77,71%, а у односу на план већи за 107,53%.

децембар 2012. године смањен за 7,3% у односу на исти период јануар – децембар 2011. године, док је увоз смањен за 2,0%.

Према расположивим подацима Завода за статистику Републике Српске потрошачке цијене су у периоду јануар - децембар 2012. године веће за 2,0% у односу на исти период 2011. године.

У периоду јануар – децембар 2012. године просјечна нето плата износи 818 КМ, а бруто плата 1.349 КМ. У односу на 2011. годину, просјечна нето плата је номинално већа за 1,1%, а реално мања за 1,0%.

Поред банкарства, осигурање представља најважнију финансијску институцију која је један од кључних ослонаца економског развоја сваке привреде.

Заштита потрошача (осигураника и других лица корисника осигурања) је сегмент коме се на тржишту осигурања у Републици Српској посвећује све више пажње. Једна од битних претпоставки за даљи интензивнији развој тржишта осигурања је подизање нивоа националне финансијске писмености, а у оквиру тога и културе осигурања.

У циљу даљег уређења тржишта обавезног осигурања од аутоодговорности, те јачања правне сигурности и заштите интереса потрошача у овој врсти осигурања, Агенција за осигурање Републике Српске и Влада Републике Српске су већ отпочеле припреме за процес либерализације цијена осигурања од аутоодговорности. Будући да постоји општа сагласност да се иде у процес либерализације, Влада Републике Српске ће предложити модел либерализације цијена обавезног осигурања од аутоодговорности, имајући у виду недовољну развијеност домаћег тржишта осигурања, ограничене финансијске, организационе и стручне капацитете појединих друштава за осигурање, те ниску финансијску свијест и едукованост учесника на тржишту осигурања. У складу с тим, приступиће се измјенама и допунама законске регулативе из

области осигурања, у циљу усклађивања са директивама Европске уније и спровођења процеса либерализације. Упоредо са разматрањем могућности увођења процеса либерализације Влада Републике Српске и Агенција за осигурање Републике Српске ће у координацији са Удружењем осигуравајућих друштава Републике Српске разматрати могућност плаћања обавезног осигурања преко јединственог рачуна како би се створио увид у поштовање прописаних тарифа обавезног осигурања и уједно контрола дистрибуције образаца полиса осигурања – образаца строге евиденције. Поред тога, такође ће размотрити могућност увођења директног обрачуна исплате штета, односно да се уведе систем да свако осигуравајуће друштво исплаћује штету осигуранику које је код тог осигуравајућег друштва закључило осигурање.

Поред наведеног, Агенција за осигурање Републике Српске ће, као надзорно и регулаторно тијело, наставити активности надзора учесника на тржишту осигурања, са посебним акцентом на законитост исплате и рјешавања одштетних захтјева и предузимати мјере неопходне за напредак у овој области.

У циљу испуњавања услова за улазак у Европску унију, биће неопходно сектор осигурања у нашој земљи ако не изједначити, онда бар приближити нивоу развијености свјетског осигурања.

## 10. ИЗВОРИ СРЕДСТАВА

### 10.1. Извори средстава

Основни извори финансирања су: наплаћена премија 95,3%, приходи од регреса 2,7% и приходи од камата 2,0%.

### 10.2. Новчани ток

Биланс токова готовине приказан је у наредној табели.

ПОЗИЦИЈА	ИЗНОС	
	Текућа година 31.12.2012	Претходна година 31.12.2011
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>		
I. Приливи готовине из пословних активности	20.895.119	18.810.164
Приливи од премије осигурања, саосигурања и примљени аванси	18.449.963	16.622.004
Приливи од учешћа у накнади штете	222.491	0
Остали приливи из пословних активности	2.222.665	2.188.160
II. Одливи готовине из пословних активности	20.142.612	19.120.328
Одливи по основу накнаде штета из осигурања и удјела у штетама из саосигурања и дати аванси	5.880.514	5.676.053
Одливи по основу премија саосигурања, реосигурања и ретроцесија	1.168.504	1.076.363
Одливи по основу исплата зарада, накнада зарада и осталих личних расхода	5.713.055	6.117.737
Одливи по основу трошкова спровођења осигурања	5.853.791	5.758.495
Одливи по основу плаћених камата	84.304	6.831
Остали одливи из пословних активности	1.442.444	484.849
III. Нето прилив готовине из пословних активности	752.507	
IV. Нето одлив готовине из пословних активности	0	310.164
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>		
I. Приливи готовине из активности инвестирања	492.684	3.692.682
Приливи по основу краткорочних финансијских пласмана	0	1.789.541
Приливи по основу продаје акција и удјела	0	1.000.000
Приливи по основу камата	492.684	742.065
Приливи по основу осталих дугорочних финансијских пласмана	0	161.076
II. Одливи готовине из активности инвестирања	1.501.869	3.148.761
Одливи по основу краткорочних финансијских пласмана	682.975	1.300.000
Одливи по основу куповине нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме, инвестиционих некретнина	680.751	1.549.261
Одливи по основу осталих дугорочних финансијских	138.143	299.500

пласмана		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања	0	543.921
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања	1.009.185	
<b>V. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>		
I. Прилив готовине из активности финансирања	0	1.500.000
Приливи по основу краткорочних кредита		1.500.000
II. Одливи готовине из активности финансирања	1.484.855	33.653
Одливи по основу дугорочних кредита	32.133	
Одливи по основу краткорочних кредита	1.452.722	33.653
III. Нето прилив готовине из активност финансирања	0	1.466.347
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања	1.484.855	0
<b>Г. УКУПНИ ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ</b>	<b>21.387.803</b>	<b>24.002.846</b>
<b>Д. УКУПНИ ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ</b>	<b>23.129.336</b>	<b>22.302.742</b>
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ</b>	<b>0</b>	<b>1.700.104</b>
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ</b>	<b>1.741.533</b>	<b>0</b>
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<b>1.935.963</b>	<b>235.859</b>
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<b>194.430</b>	<b>1.935.963</b>

### 10.3. Бонитет

#### Способност за извршавање доспјелих обавеза

Доспјеле обавезе извршавају се на основу извора финансирања и то:

1. Наплаћена премија,
2. Остали приходи,
3. Уложених средстава за покриће техничких резерви.

Преглед стања улагања средстава за покриће техничких резерви неживотног осигурања на дан 31.12.2012. године.

Рб	Врста (облик) улагања	Дозвољени %	Укупно уложени износ КМ	Остварени %
1	Хартије од вриједности чији је емитент или гарант БиХ, Република Српска, Централна банка БиХ и фондови из члана 8. Закона о Инвестиционо-развојној банци Републике Српске	без ограничења		0,00%
2	Хартије од вриједности чији је емитент или гарант федерација БиХ и дистрикт Брчко	до 50%		
3	Обвезнице и друге дужничке хартије од вриједности које је издала	до 35%, а по једном	165.389,97	1,15%

	јединица локалне самоуправе у РС, односно БиХ	емитенту до 10%		
4	Обвезнице и друге дужничке хартије од вриједности за које је јединица локалне самоуправе из члана 5, став 1, тачка 3, Правилника издала гаранцију	до 20%, а по једном емитенту до 5%		0,00%
5.1.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вриједности којима се тргује на службеном берзанском тржишту у РС, односно БиХ	до 20%, а по једном емитенту до 5%		0,00%
5.2.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вриједности којима се тргује на слободном берзанском тржишту у РС, односно БиХ	до 10%, а по једном емитенту до 2%	134.771,49	0,93%
6	Обвезнице и друге дужничке хартије од вриједности којима се не тргује на организованом тржишту хартија од вриједности у РС и БиХ, ако је њихов емитент правно лице са сједиштем у РС, односно БиХ	до 5%, а по једном емитенту до 1%		0,00%
7.1.	Акције којима се тргује на службеном берзанском тржишту у РС, односно БиХ	до 30%, а по једном емитенту до 10%	0,00	0,00%
7.2.	Акције којима се тргује на слободном берзанском тржишту у РС, односно БиХ	до 10%, а по једном емитенту до 5%	7.073,00	0,05%
8	Акције којима се не тргује на организованом тржишту хартија од вриједности у РС и БиХ, ако је њихов емитент правно лице са сједиштем у РС, односно БиХ	до 10%, а по једном емитенту до 5%		0,00%
9	Зајмови осигурани заложним правом на некретнину (хипотека)	до 20%, а по једном кориснику до 10%	1.210.000,00	8,39%
10.1.	Зајмови осигурани хартијама од вриједности из члана 5. став 1. тачке 1. до 4. Правилника	укупно до 10%, а по једном кориснику до 5%		0,00%
10.2.	Зајмови осигурани гаранцијом банака или зајмови банкама са сједиштем у РС, односно БиХ	укупно до 10%, а по једном кориснику до 5%		0,00%
11	Некретнине и друга права на некретнинама (право својина, права грађења, право коришћења и сл.)	до 30%, а у једну некретнину односно у више	3.442.150,00	23,86%

		некретнина које су међусобно повезане тако да чине једну цјелину до 15%		
12	Орочене депозите код банака у РС, односно БиХ	до 50%, а у једну банку до 20%	5.740.111,00	39,79%
13	Удјеле и акције инвестиционих фондова са јавном понудом, који имају сједиште у РС, односно БиХ	до 30%, а у један инвестициони фонд до 5%	23.010,00	0,16%
14	Средства на рачунима друштва за осигурање	до 10%	177.144,87	1,23%
<b>15</b>	<b>Укупно уложена средства у земљи (збир улагања наведеног под редним бројем 1. до 14.)</b>		<b>10.899.650,33</b>	<b>75,56%</b>
16	Хартије од вриједности чији је емитент земља чланица ЕУ, централне банке тих држава, међународне финансијске организације или хартије од вриједности за које гарантује неки од ових субјеката,			0,00%
17	Обвезнице и друге дужничке хартије од вриједности којима се тргује на организованом тржишту хартија од вриједности у земљи чланица ЕУ, под условом да су им агенције за процјену бонитета утврдиле кредитни рејтинг који одговарају рејтингу Standard&Poor's од најмање "А" односно одговарајућем рејтингу и Fitch-IBCA или Moody's	збир УС1, УС2 и УС3 до 20%, а по једном емитенту до 5%		0,00%
18	Акције са којима се тргује на организованом тржишту хартија од вриједности у земљи чланица ЕУ, под условом да су најмање посљедње двије године уврштене на службену берзанску котацију и да њихова минимална тржишна капитализација у тренутку улагања износи 500 милиона евра			0,00%
<b>19</b>	<b>Укупно уложена средства у иностранству ( збир улагања наведених под редним бројем 16. до 18.)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>

20.1.	Бруто преносна премија која пада на терет реосигуравача	до 5%	241.416,25	1,67%
20.2.	Разграничени трошкови прибаве осигурања	до 10% у складу са одлуком Агенције	0,00	0,00%
20.3.	Резерве за штете које падају на терет реосигуравача	складу са одлуком Агенције	44.476,57	0,31%
20.	<b>УКУПНО(20.1.+20.2.+20.3.)</b>		<b>285.892,82</b>	<b>1,98%</b>
21	<b>УКУПНО (15+19+20)</b>		<b>11.185.543,15</b>	<b>77,54%</b>

Техничке резерве неживотних осигурања на дан 31. 12. 2012. године

Рб	Позиција	Износ у КМ
1	Резерве за преносне премије	8.698.069,81
2	Преносна премија саосигурања и реосигурања	11.442,48
3	Резерве за штете	5.671.673,35
4	Резервисања за удјеле у штетама по основу саосигурања и реосигурања	44.476,57
5	Резерве за бонусе и попусте	
6	Резерве за изравнање ризика	
7	Друге техничке резерве осигурања	
8	<b>Укупно техничке резерве(1+2+3+4+5)</b>	<b>14.425.662,21</b>

Преглед стања улагања средстава у висини 50% минималног гарантног фонда неживотног осигурања на дан 31.12.2012. године.

Ред. број	Врста (облик) улагања	Дозвољени %	Укупно уложени износ ( у КМ )	Остварени %
1	Хартије од вриједности чији је емитент или гарант БиХ, Република Српска, Централна банка БиХ и фондови из члана 8. Закона о Инвестиционо-развијној банци Републике Српске	без ограничења		
2	Орочене депозите код банака у РС, и БиХ	без ограничења	2.500.000	100%
3	<b>Укупно уложена средства у земљи (збир улагања наведених под редним бројем 1. и 2.)</b>		<b>2.500.000</b>	
4	Хартије од вриједности чији је емитент земља чланица ЕУ, централне банке тих држава, међународне финансијске	збир УС1, УС2 и УС3 до 20%, а		



	организације или хартије од вриједности за које гарантује неки од ових субјеката,	по једном емитенту до 5%		
5	Обвезнице и друге дужничке хартије од вриједности којима се тргује на организованом тржишту хартија од вриједности у земљи чланици ЕУ, под условом да су им агенције за процјену бонитета утврдиле кредитни рејтинг који одговарају рејтингу Standard&Poog's од најмање "А"односно одговарајућем рејтингу и Fitch-IBСА или Moody's			
6	Акције са којима се тргује на организованом тржишту хартија од вриједности у земљи чланици ЕУ, под условом да су најмање посљедње двије године уврштене на службену берзанску котацију и да њихова минимална тржишна капитализација у тренутку улагања износи 500 милиона евра			
7	<b>Укупно уложена средства у иностранству ( збир улагања наведених под редним бројем 4. до 6.)</b>			

Минимални гарантни фонд неживотних осигурања на дан 31. 12. 2012. године

Рб	Позиција	Износ у КМ
1	Минимални гарантни фонд (неживот)	5.000.000
2	50% минималног гарантног фонда	2.500.000

Преглед стања улагања средстава за покриће техничких резерви животног осигурања на дан 31.12.2012. године.

Редни број	Врста (облик) улагања	Дозвољени %	Укупно уложени износ КМ	Остварени %
1.	Хартије од вриједности чији је емитент БиХ, Република Српска, ФБиХ, дистрикт Брчко, Централна банка БиХ и фондови из члана 8. Закона о Инвестиционо-развијој банци Републике Српске	без ограничења	370.958,30	63,26%
2.	Хартије од вриједности чији је емитент или гарант Федерација БиХ или дистрикт Брчко	До 50%		
3.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вриједности које је издала јединица	до 40%, а по једном		0,00%

	локалне самоуправе у РС, односно БиХ	емитенту до 15%		
4.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вриједности за које је јединица локалне самоуправе из члана 5. став 1. тачка 4. Правилника издала гаранцију	до 20%, а по једном емитенту до 10%		0,00%
5.1.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вриједности којима се тргује на службеном берзанском тржишту у РС, односно БиХ	до 30%, а по једном емитенту до 5%		0,00%
5.2.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вриједности којима се не тргује на слободном берзанском тржишту у РС, односно БиХ	до 10%, а по једном емитенту до 5%		
6.1.	Акције којима се тргује на службеном берзанском тржишту у РС, односно БиХ	до 20%, а по једном емитенту до 10%		0,00%
6.2.	Акције којима се не тргује на слободном берзанском тржишту у РС, односно БиХ	до 10%, а по једном емитенту до 5%		
7.	Зајмови осигурани заложним правом на некретнину (хипотека)	до 20%, а по једном емитенту до 10%		
8.1.	Зајмови осигурани хартијама од вриједности из члана 5. став 1. тачке 1. до 4. Правилника	до 10%, а по једном кориснику до 5%		
8.2.	Зајмови осигурани гаранцијом банака или зајмови банкама са сједиштем у РС, односно БиХ	до 10%, а по једном кориснику до 2%		
9.	Зајмови у износу откупне вриједности осигурања на основу уговора о осигурању живота из средстава математичке резерве осигурања живота	до 25%, а по једном емитенту до 5%		
10.	Некретнине и друга права на некретнинама (права грађења, право коришћења и сл.)	до 40%, а у једну некретнину односно у више некретнина које су међусобно повезане тако да чине једну цјелину до		

		20%		
11.	Орочене депозите код банака у РС,односно БиХ	до 50%, а у једну банку до 20%	215.443,63	36,74%
12.	Удјеле и акције инвестиционих фондова са јавном понудом, који имају сједиште у РС, односно БиХ	до 30%, а у један инвестициони фонд до 5%		
13.	Средства на рачунима друштва за осигурање	до 10%	0,00	0,00%
<b>14.</b>	<b>Укупно уложена средства у земљи (збир улагања наведених под редним бројем 1. до 13.)</b>		<b>586.401,93</b>	<b>100,00%</b>
15.	Хартије од вриједности чији је емитент земља чланица ЕУ, централне банке тих држава, међународне финансијске организације или хартије од вриједности за које гарантује неки од ових субјеката,	збир УС1, УС2 и УС3 до 20%, а по једном емитенту до 5%		
16.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вриједности којима се тргује на организованом тржишту хартија од вриједности у земљи чланице ЕУ, под условом да су им агенције за процјену бонитета утврдиле кредитни рејтинг који одговара рејтингу Standard&Poor's од најмање "А", односно одговарајућем рејтингу Fitch-IBCA или Moody's			
17.	Акције са којима се тргује на организованом тржишту хартија од вриједности у земљи чланице ЕУ, под условом да су најмање посљедње двије године уврштене на службену берзанску котацију и да њихова минимална тржишна капитализација у тренутку улагања износи 500 милиона евра			
<b>18.</b>	<b>Укупно уложена средства у иностранству (збир улагања наведених под редним бројем 15. до 17.)</b>			
<b>19.</b>	<b>УКУПНО 14+18</b>		<b>586.401,93</b>	<b>100,00%</b>

Техничке резерве животних осигурања на дан 31. 12. 2012. године

Рб	Позиција	Износ у КМ
1.	Резерве за преносне премије	1.431,01
2.	Резерве за штете	8.600,63

3.	Резерве за учешће у добити	0,00
4.	Математичка резерва	576.370,29
<b>5</b>	<b>Укупно техничке резерве (1+2+3+4)</b>	<b>586.401,93</b>

Преглед стања улагања средстава у висини 50% минималног гарантног фонда животног осигурања на дан 31.12.2012. године.

Редни број	Врста (облик) улагања	Дозвољени %	Укупно уложени износ КМ	Остварени %
1.	Хартије од вриједности чији је емитент БиХ, Република Српска, ФБиХ, дистрикт Брчко, Централна банка БиХ и фондови из члана 8. Закона о Инвестиционо-развојној банци Републике Српске	без ограничења		
2.	Орочене депозите код банака у РС, односно БиХ	без ограничења	1.500.000,00	100%
<b>3.</b>	<b>Укупно уложена средства у земљи (збир улагања наведених под редним бројем 1. до 2.)</b>		<b>1.500.000,00</b>	<b>100%</b>
4.	Хартије од вриједности чији је емитент земља чланица ЕУ, централне банке тих држава, међународне финансијске организације или хартије од вриједности за које гарантује неки од ових субјеката,	збир УС1, УС2 и УС3 до 20%, а по једном емитенту до 5%		
5.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вриједности којима се тргује на организованом тржишту хартија од вриједности у земљи чланица ЕУ, под условом да су им агенције за процјену бонитета утврдиле кредитни рејтинг који одговара рејтингу Standard&Poore's од најмање "А", односно одговарајућем рејтингу Fitch-IBCA или Moody's			
6.	Акције са којима се тргује на организованом тржишту хартија од вриједности у земљи чланица ЕУ, под условом да су најмање посљедње двије године уврштене на службену берзанску котацију и да њихова минимална тржишна капитализација у тренутку улагања износи 500 милиона евра			
<b>7.</b>	<b>Укупно уложена средства у иностранству (збир улагања наведених под редним бројем 4. до 6.)</b>			
<b>8.</b>	<b>УКУПНО 3+7</b>		<b>1.500.000,00</b>	<b>100%</b>

Минимални гарантни фонд на дан 31. 12. 2012. године

Рб	Позиција	Износ у КМ
1.	Минимални гарантни фонд (живот)	3.000.000,00
2.	50% минималног гарантног фонда	1.500.000,00

#### 10.4. Ограничења коришћења капиталних средстава

Не постоје ограничења коришћења капиталних средстава која би значајно утицала, или би могла значајно да утичу, директно или индиректно, на пословање Друштва.

#### 10.5. Извори финансирања

Извори финансирања за будуће инвестиције и планирану дуготрајну имовину су из властитих извора, односно редовне амортизације.

### 11. ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈ, ПАТЕНТИ И ЛИЦЕНЦЕ

Имајући у виду дјелатности Друштва, не постоје утрошени износи за истраживања у периоду обухваћеном финансијским информацијама за прошло пословање.

### 12. ТРЕНДОВИ

#### 12.1. Постојећи трендови

Друштвени и економски живот Републике Српске у 2012. години одвијаће се у доста сложеним условима јер економска криза у свијету и даље траје.

Препоруке међународних институција, ефекти економске кризе на Републику Српску и све оно што је Влада Републике Српске у претходном периоду урадила или започела да ради, имаће за циљ наставак успостављања тржишно орјентисане и отворене привреде, уз координацију државе у мјери која је потребна да успостави тржишне принципе.

У току 2012. године дошло је до повећања укупно обрачунате премије на тржишту осигурања Републике Српске, а то повећање резултат је и изузетно високог раста премије осигурања филијала друштава за осигурање из ФБиХ које послују у Републици Српској. Настављен је и даље позитиван тренд промјене структуре премије у корист животног и необавезних осигурања, иако је то још увијек испод просјека европских и земаља у транзицији.

#### 12.2. Утицај трендова

Економски индикатори из окружења, који позивају на опрез, указују на нестабилност у евро зони. Дужничка криза у појединим земљама пријети да се пренесе и на друге земље, што би дестабилизovalo и евро као заједничку

валуту, а самим тим и конвертибилну марку, која је директно везана за евро. То упућује на додатни опрез и спремност да се реагује и на могуће екстерне шокове.

Имајући у виду урађене процјене од стране ММФ-а, кретања макроекономских показатеља у претходном периоду, усвојене политике у претходном периоду и планиране реформске процесе у наредном периоду, процјењује се да ће тренд стабилног раста бити настављен, што ће Републику Српску одредити као субјекат који настоји да прије свега задржи и ојача фискалну и макроекономску стабилност, али и економску позицију у региону.

Развој сектора осигурања биће настављен даљим инсистирањем на

ефикасној супервизији, уз истовремено стварање укупног пословног амбијента повољног за развој нових облика осигурања и заштите права осигураника. На бази израђених транспозиционих табела и извршене самопроцјене усклађености са основним принципима осигурања (ИЦП), домаћа регулатива ће се дограђивати у смислу већег степена усаглашености са директивама Европске уније и међународним стандардима супервизије у осигурању.

## 13. ПРОЦЈЕНА ДОБИТИ

### 13.1. Претпоставке

Главне претпоставке на којима су заснована пословна предвиђана, а на која **Друштво не може да утиче**, су циљеви економске политике Републике Српске, а то су, како слиједи:

- позитиван привредни раст,
- смањење незапослености,
- јачање активности државе на плану подршке привреди,
- покретање значајних инвестиционих пројеката,
- очување социјалне стабилности, уз додатну социјалну праведност,
- задржавање и јачање фискалне стабилности,
- реформа јавне управе,
- борба против корупције и криминала и
- Европске интеграције.

Претпоставке на којима се заснивају предвиђања и процјене, а на које чланови управних, руководећих и надзорних тијела **Друштва могу да утичу**, су:

- повећање учешћа премије Друштва у премији животних осигурања на тржишту (кроз побољшање финансијске успјешности и квалитетну инвестициону политику, чији ће циљ бити остваривање капиталних добитака, дивиденди и других прихода, у сврху одржавања квалитетне структуре портфолија, односно стабилне стопе приноса на уложен новац);

- унапређење организационе структуре и подизање ефикасности пословања;
- покриће техничких резерви , јачање ликвидности и повећање прихода од пласмана;
- унапређење информационог система.

### **13.2. Мишљење овлашћеног ревизора**

Законом није утврђена обавеза Друштва да прибави мишљење овлашћеног ревизора за предвиђање или процјену добити у будућим периодима.

### **13.3. Процјена добити**

Сумирањем планских података добијених из два наведена процеса, израђен је план финансијског резултата за 2012. годину, на укупном нивоу Друштва, и дефинисано је планирано **кретање кључних категорија**:

- раст укупне бруто премије осигурања у односу на извршење у 2011. години од 9,97%,
- нето повећање преносне премије од 8,03% у односу на остварење у 2011. години, услед промјене портфеља,
- раст укупне наплаћене премије у односу на остварену у 2011. години, планиран је са стопом раста од 6,39%,
- ликвидираних штета су планиране мање у односу на остварење у 2011. години за 2,33%,
- раст резервација за штете за 18,03%, резервације за штете неживотних осигурања за 17,37%, док се повећање планира резервисане штете животног осигурања за 289,66%,
- пад укупних прихода из пословања у односу на извршење у 2011. години за 11,82%,
- пад укупних расхода пословања у односу на извршење у 2011. години за 11,82%,
- пад прихода од пласмана од 2,48% у односу на остварење у 2011. години,
- остварење укупног финансијског добитка у 2012. години у износу од 127.102 КМ,
- значајно смањење негативних ефеката који су настали у 2009. години почетком примјене Правилника о процјени билансних и ванбилансних позиција.

**План финансијског резултата за 2012. годину:**

Опис	Остварено 2011	План 2012	% у фак. премији	Индекс план 2012/2011
Фактурисана премија	17.253.901	18.973.919	100,00%	109,97%
Приходи из премије	16.095.406	18.254.970	96,21%	113,42%
Приходи на основу учешћа саосигурања, реосигурања и ретроцесија у накнади штета неживотних осигурања	889.971	52.226	0,28%	5,87%
Приходи од укидања резервисања	3.220.966	1.850.000	9,75%	57,44%
Приходи од укидања и смањења резервисања неживотних осигурања	29.055	0	0,00%	0,00%
Остали технички приходи- регреси итд.	920.158	360.586	1,90%	39,19%
Финансијски приходи	476.101	465.031	2,45%	97,67%
Остали приходи	3.429.804	1.115.787	5,88%	32,53%
<b>УКУПНО ПРИХОДИ ПОСЛОВАЊА</b>	<b>25.061.461</b>	<b>22.098.600</b>	<b>116,47%</b>	<b>88,18%</b>
Ликвидиране и резервисане штете + трошкови обраде штета	9.730.351	9.491.970	50,03%	97,55%
Остали функционални расходи +математичка резерва	792.966	983.485	5,18%	124,03%
Укупно функционални расходи	10.523.317	10.475.455	55,21%	99,55%
Трошкови ТСО	7.276.644	4.877.302	25,71%	67,03%
Плате и остали лични расходи	6.165.090	5.584.495	29,43%	90,58%
Укупно расходи спровођења осигурања	13.441.734	10.461.798	55,14%	77,83%
Финансијски расходи	89.170	60.721	0,32%	68,10%
Исправка вриједности потраживања	1.810.939	935.094	4,93%	51,64%
Остали нетехнички расходи пословања	125.621	38.431	0,20%	30,59%
Остали трошкови друштва разграничење трошкова палата	-1.074.447	0	0,00%	0,00%
Укупно остали расходи	2.025.730	1.034.246	5,45%	51,06%
<b>УКУПНО РАСХОДИ ПОСЛОВАЊА</b>	<b>24.916.334</b>	<b>21.971.498</b>	<b>115,80%</b>	<b>88,18%</b>
Добитак (приходи - расходи)	145.126	127.102	0,67%	87,58%
Порез на добит	5.124	0	0,00%	0,00%
Добитак послје опорезивања	140.002	127.102	0,67%	90,79%



### 13.4. Процјена добити у ранијем проспекту

У ранијем проспекту није било објављено предвиђање за обрачунски период које још траје.

## 14. УПРАВЉАЊЕ ДРУШТВОМ

### 14.1. Подаци о лицима

#### а) Управни одбор

Име и презиме	Пословна адреса	Функција	Послови ван Друштва	Родбинска повезаност
Др Марко Ћулибрк	Дунав Осигурање ад, Веселина Маслеше 28, Бања Лука	Предсједник Управног одбора	Генерални директор Компаније Дунав, Београд	–
Др Душан Васић	Дунав Осигурање ад, Веселина Маслеше 28, Бања Лука	Члан Управног одбора	Помоћник Генералног директора Дунав Ре, Београд	–
Јелка Беговић	Дунав Осигурање ад, Веселина Маслеше 28, Бања Лука	Члан Управног одбора	Директор Сектора рачуноводства Компаније Дунав, Београд	–
Драган Бојић	Дунав Осигурање ад, Веселина Маслеше 28, Бања Лука	Члан Управног одбора	–	–
Бранислав Шкобо	Дунав Осигурање ад, Веселина Маслеше 28, Бања Лука	Члан Управног одбора	–	–
Зоран Дебељковић	Дунав Осигурање ад, Веселина Маслеше 28, Бања Лука	Члан Управног одбора	–	–
Мр Саша Чудић	Дунав Осигурање ад, Веселина Маслеше 28, Бања Лука	Члан Управног одбора	–	–

#### б) Одбор за ревизију\*

Име и презиме	Пословна адреса	Функција	Послови ван Друштва	Родбинска повезаност
Др Дејан	Дунав	Предсједник	–	–

Дрљача	Осигурање ад, Веселина Маслеше 28, Бања Лука			
Јелка Беговић	Дунав Осигурање ад, Веселина Маслеше 28, Бања Лука	Члан	–	–
Предраг Глухаковић	Дунав Осигурање ад, Веселина Маслеше 28, Бања Лука	Члан	–	–
Љубодраг Марковић	Дунав Осигурање ад, Веселина Маслеше 28, Бања Лука	Члан	–	–
Предраг Негован	Дунав Осигурање ад, Веселина Маслеше 28, Бања Лука	Члан	–	–

\* Одбор за ревизију је престао постојати од јуна 2013. године, а због промјена Статута Друштва

**в) Извршни одбор**

Име и презиме	Пословна адреса	Функција	Послови ван Друштва	Родбинска повезаност
Мр Саша Чудић	Дунав Осигурање ад, Веселина Маслеше 28, Бања Лука	Предсједник Извршног одбора / Генерални директор Друштва	–	–
Стево Аничич	Дунав Осигурање ад, Веселина Маслеше 28, Бања Лука	Члан Извршног одбора / Извршни директор	–	–
Ђуро Срдић	Дунав Осигурање ад, Веселина Маслеше 28, Бања Лука	Члан Извршног одбора / Извршни директор	–	–

Подаци о одговарајућем управљачком знању и искуству чланова Управног одбора, Одбора за ревизију и Извршног одбора Друштва

**Др Марко Ђулибрк – председник Управног одбора**

- дипл. правник и доктор економских наука;
- Генерални директор Компаније Дунав, Београд, од 2012. године – обавља функцију још увијек;
- У Компанији Дунав, Београд, ради од 2009. године;
- Члан Извршног одбора Компаније Дунав, Београд, од 2013. године – обавља функцију још увијек;
- Председник Скупштине Привредне коморе Србије од 2011. године – обавља функцију још увијек.

Нема изречене пресуде за кривична дјела против привреде.

Није био повезан са поступцима стечаја и ликвидације, обављајући функције члана управних, руководећих или надзорних органа, у неком друштву, у посљедњих пет година.

Није службено оптужен или су му изречене санкције од стране правосудних или регулаторних органа (укључујућу одређена струковна тијела), нити је судском одлуком искључен или му је забрањен рад у таквим органима, у периоду од најмање посљедњих пет година.

**Др Душан Васић – члан Управног одбора**

- Помоћник Генералног директора Дунав Ре, Београд, од 2010. године – обавља функцију још увијек;
- Члан Извршног одбора Дунав Ре, Београд – обавља функцију још увијек;
- Савјетник Генерални директор Компаније Дунав Осигурање, од 2012. године – обавља функцију још увијек;
- Професор на Факултету за пословне студије (Право европске уније и Међународно јавно право);

Нема изречене пресуде за кривична дјела против привреде.

Није био повезан са поступцима стечаја и ликвидације, обављајући функције члана управних, руководећих или надзорних органа, у неком друштву, у посљедњих пет година.

Није службено оптужен или су му изречене санкције од стране правосудних или регулаторних органа (укључујућу одређена струковна тијела), нити је судском одлуком искључен или му је забрањен рад у таквим органима, у периоду од најмање посљедњих пет година.

### **Јелка Беговић – члан Управног одбора**

- дипл. економиста;
- Директор Сектора рачуноводства Компаније Дунав, Београд – обавља функцију још увијек;

Нема изречене пресуде за кривична дјела против привреде.

Није била повезана са поступцима стечаја и ликвидације, обављајући функције члана управних, руководећих или надзорних органа, у неком друштву, у посљедњих пет година.

Није службено оптужена или су јој изречене санкције од стране правосудних или регулаторних органа (укључујућу одређена струковна тијела), нити је судском одлуком искључен или јој је забрањен рад у таквим органима, у периоду од најмање посљедњих пет година.

### **Драган Бојић – члан Управног одбора**

Нема изречене пресуде за кривична дјела против привреде.

Није био повезан са поступцима стечаја и ликвидације, обављајући функције члана управних, руководећих или надзорних органа, у неком друштву, у посљедњих пет година.

Није службено оптужен или су му изречене санкције од стране правосудних или регулаторних органа (укључујућу одређена струковна тијела), нити је судском одлуком искључен или му је забрањен рад у таквим органима, у периоду од најмање посљедњих пет година.

### **Бранислав Шкобо – члан Управног одбора**

- дипл. политиколог

Нема изречене пресуде за кривична дјела против привреде.

Није био повезан са поступцима стечаја и ликвидације, обављајући функције члана управних, руководећих или надзорних органа, у неком друштву, у посљедњих пет година.

Није службено оптужен или су му изречене санкције од стране правосудних или регулаторних органа (укључујућу одређена струковна тијела), нити је судском одлуком искључен или му је забрањен рад у таквим органима, у периоду од најмање посљедњих пет година.

### **Зоран Дебељковић – члан Управног одбора**

- дипл. економиста;
- Директор Главне филијале осигурања Пожаревац у Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд – обавља функцију још увијек;

- Члан Надзорног одбора и председавајући Надзорног одбора Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд – обавља функцију још увијек;

Нема изречене пресуде за кривична дјела против привреде.

Није био повезан са поступцима стечаја и ликвидације, обављајући функције члана управних, руководећих или надзорних органа, у неком друштву, у посљедњих пет година.

Није службено оптужен или су му изречене санкције од стране правосудних или регулаторних органа (укључујућу одређена струковна тијела), нити је судском одлуком искључен или му је забрањен рад у таквим органима, у периоду од најмање посљедњих пет година.

#### **Мр Саша Чудић – Предсједник Извршног одбора / Генерални директор Друштва**

- Генерални директор Друштва од 01.09.2013. године – обавља функцију још увијек;
- Члан Управног одбора Друштва – обавља функцију још увијек;
- Предсједник Извршног одбора Друштва – обавља функцију још увијек;
- Потпредсједник Скупштине Удружења осигуравајући друштва РС – обавља функцију још увијек;
- Члан Управног одбора Заштитног фонда РС – обавља функцију још увијек;

Нема изречене пресуде за кривична дјела против привреде.

Није био повезан са поступцима стечаја и ликвидације, обављајући функције члана управних, руководећих или надзорних органа, у неком друштву, у посљедњих пет година.

Није службено оптужен или су му изречене санкције од стране правосудних или регулаторних органа (укључујућу одређена струковна тијела), нити је судском одлуком искључен или му је забрањен рад у таквим органима, у периоду од најмање посљедњих пет година.

#### **Стево Аничич – Члан Извршног одбора / Извршни директор**

- Члан Извршног одбора од 22.06.2011. године – обавља функцију још увијек;
- Извршни директор од 22.06.2011. године – обавља функцију још увијек;

Нема изречене пресуде за кривична дјела против привреде.

Није био повезан са поступцима стечаја и ликвидације, обављајући функције члана управних, руководећих или надзорних органа, у неком друштву, у посљедњих пет година.

Није службено оптужен или су му изречене санкције од стране правосудних или регулаторних органа (укључујућу одређена струковна тијела), нити је судском одлуком

искључен или му је забрањен рад у таквим органима, у периоду од најмање посљедњих пет година.

### **Ђуро Срдић – Члан Извршног одбора / Извршни директор**

- Члан Извршног одбора од 22.06.2011. године – обавља функцију још увијек;
- Извршни директор од 22.06.2011. године – обавља функцију још увијек;

Нема изречене пресуде за кривична дјела против привреде.

Није био повезан са поступцима стечаја и ликвидације, обављајући функције члана управних, руководећих или надзорних органа, у неком друштву, у посљедњих пет година.

Није службено оптужен или су му изречене санкције од стране правосудних или регулаторних органа (укључујућу одређена струковна тијела), нити је судском одлуком искључен или му је забрањен рад у таквим органима, у периоду од најмање посљедњих пет година.

### **14.2. Сукоб интереса**

За лица из тачке 14.1. овог Проспекта – Документа о регистрацији акција **не постоји** потенцијални сукоб интереса у погледу њихових личних интереса и њихових обвеза и дужности према Друштву.

Лица из тачке 14.1. овог Проспекта – Документа о регистрацији акција **немају** никакве споразуме или договоре са највећим акционарима, клијентима, добављачима или другим лицима, на основу којих је то лице изабрано за члана управних, руководећих или надзорних органа или члана вишег руководства.

Лица из тачке 14.1. овог Проспекта – Документа о регистрацији акција **немају** учешћа у хартијама од вриједности Друштва.

## **15. ЛИЧНА ПРИМАЊА И ПОГОДНОСТИ**

### **15.1. Износ личних примања**

Нето лична годишња примања која су од Друштва примала лица наведена у тачки 14.1. у току посљедњег годишњег обрачунског периода (тј. у току 2013. године) износе:

Др Марко Ђулибрк	10.306,50 КМ
Др Душан Васић	8.016,00КМ
Јелка Беговић	7.200,00КМ
Драган Бојић	8.400,00КМ
Бранислав Шкобо	4.200,00КМ
Зоран Дебељковић	2.800,00КМ
Др Дејан Дрљача	4.200,00КМ
Предраг Глухаковић	3.000,00КМ

Љубодраг Марковић	0,00 КМ
Предраг Негован	0,00КМ
Мр Саша Чудић	51.671.27 КМ
Стево Аничич	32.478,20 КМ
Ђуро Срдић	33.023,69 КМ

Осим наведених личних примања именовани немају друге посебне погодности, нити неновчана давања, за било које облике рада и услуга, која ова лица пружају Друштву или повезаним друштвима.

## 15.2. Износ издвојених средстава

Друштво нема издвојена средства у сврху остваривања права на накнаду у случају пензионисања или сличних погодности.

## 16. ПРАКСА УПРАВЕ

### 16.1. Мандат

#### а) Управни одбор

Име и презиме	Функција	Датум истека актуелног мандата	Период обављања функције
Др Марко Ђулибрк	Предсједник Управног одбора	11.06.2014. год.	Од 17.05.2013. г.
Др Душан Васић	Члан Управног одбора	11.06.2014. год.	Од 17.05.2013. г.
Јелка Беговић	Члан Управног одбора	11.06.2014. год.	Од 17.05.2013. г.
Драган Бојић	Члан Управног одбора	11.06.2014. год.	Од 11.06.2010. г.
Бранислав Шкобо	Члан Управног одбора	11.06.2014. год.	Од 17.05.2013. г.
Зоран Дебељковић	Члан Управног одбора	11.06.2014. год.	Од 30.08.2013. г.
Мр Саша Чудић	Члан Управног одбора	11.06.2014. год.	Од 11.06.2010. г.

#### б) Одбор за ревизију\*

\* Одбор за ревизију је престао постојати од јуна 2013. године, а због промјена Статута Друштва

## в) Извршни одбор

Име и презиме	Функција	Датум истека актуелног мандата	Период обављања функције
Мр Саша Чудић	Предсједник Извршног одбора / Генерални директор Друштва	31.08.2017. г.	Од 01.09.2009. г.
Стево Аничич	Члан Извршног одбора / Извршни директор	21.06.2015. г.	Од 22.06.2011. г.
Ђуро Срдић	Члан Извршног одбора / Извршни директор	21.06.2015. г.	Од 22.06.2011. г.

### 16.2. Уговори о дјелу

Лица из тачке 16.1. овог Проспекта – Документа о регистрацији акција немају закључене уговоре о дјелу, који би предвиђали погодности по раскиду радног односа.

### 16.3. Комисије

Друштво нема комисију за ревизију и комисију за накнаде.

### 16.4. Стандарди корпоративног управљања

Друштво примјењује Стандарде корпоративног управљања које је донијела Комисија за хартије од вриједности Републике Српске.

На сајту Бањалучке берзе објављена је информација о томе да се примјењују

Стандарди корпоративног управљања које је донијела Комисија за хартије од вриједности.

Пуни текст изјаве може бесплатно преузети у сједишту Друштва.

## 17. ЗАПОСЛЕНИ

### 17.1. Број запослених

Организациони дио	На 31. 12. 2011.			На 31. 12. 2012.			На 30. 06. 2013.		
	На неодређ. вријеме	На одређ. вриј.	Укупно	На неодређ. вријеме	На одређ. вриј.	Укупно	На неодређ. вријеме	На одређ. вриј.	Укупно
Сједиште Бања Лука	79	14	93	76	13	89	79	13	92
Филијала Бања Лука	41	10	51	44	6	50	44	5	49
Филијала Градишка	8	4	12	9	1	10	9	1	10
Филијала Приједор	12	6	18	13	4	17	13	3	16
Филијала Добој	17	3	20	16	1	17	15	4	19
Филијала Бијељина	12	5	17	12	3	15	11	2	13



Филијала Брчко	0	0	0	0	0	0	0	1	1
Филијала Фоча	15	5	20	17	0	17	14	2	16
Филијала Требиње	12	5	17	14	0	14	14	2	16
Филијала Тузла	2	6	8	4	15	19	8	14	22
УКУПНО	198	58	256	205	43	248	207	47	254

## 17.2. Власништво над акцијама Друштва

Чланови Управног и Извршног одбора, те чланови Одбора за ревизије **немају** у

свом власништву акције Друштва, нити опције на акције Друштва.

## 17.3. Стицања акција од стране запослених

Друштво нема посебне аранжмане у вези са могућношћу стицања акција Друштва од стране запослених.

## 18. ВЕЋИНСКИ АКЦИОНАРИ

### 18.1. Учешће у капиталу

Пословно име акционара	Учешће преко 5%	Учешће преко 75%
Дунав Осигурање ад Београд	-	76,3381
Интеграл Инжињеринг ад Бања Лука	6,0658	-

Наведени акционари имају исти проценат учешћа у капиталу Друштва и у праву гласа.

### 18.2. Право гласа

Све обичне акције Друштва дају исто право гласа. На датум израде овог Проспекта – Документа о регистрацији Друштво нема емитованих приоритетних акција. Акционари приоритетних акција имају право гласа са акционарима који имају обичне

акције на Скупштини акционара, ако се таква приоритетна акција претвара у обичну акцију, као и ако дивиденде на приоритетне акције које су стечене и чија је исплата захтијевана нису исплаћене до њихове исплате.

### 18.3. Контролни положај

Контролни положај у Друштву има Дунав Осигурање ад Београд, са 76,3381% учешћа у капиталу Друштва и

исто толико учешћа у акцијама са правом гласа.

„Дунав осигурање“, као централни дио Дунав групе, је модерна компанија,

лидер на тржишту осигурања Републике Србије. Компанија има снажну пословну мреж, и представља снажну осигуравајућу кућу и једну од најуспјешнијих компанија у Србији.

Контролни положај који има Дунав Осигурање ад Београд није на штету Друштва.

#### **18.4. Промјена контролног положаја**

Према најбољем сазнању и расположивим информацијама Друштва, не постоје споразуми, чије би спровођење, накнадно, могло да

резултира промјеном контролног положаја акционара Дунав Осигурање ад Београд у Друштву.

### **19. ТРАНСАКЦИЈЕ ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА**

Друштво и повезана лица (контролни акционар, чланови Управног и Извршног одбора и чланови Одбора за ревизију), **немају** финансијских трансакција.

### **20. ФИНАНСИЈСКИ ПОДАЦИ О ИМОВИНИ, ОБАВЕЗАМА, ФИНАНСИЈСКОМ ПОЛОЖАЈУ, КАО И ДОБИЦИМА И ГУБИЦИМА ДРУШТВА**

#### **20.1. Финансијски подаци о прошлом пословању**

Годишњи финансијски извјештаји за 2011. годину и за 2012. годину, као и Извјештај независног ревизора за 2011. годину и за 2012. годину – дати су у прилогу овог Проспекта – Документ о регистрацији за акције и чине саставни дио Проспекта.

#### **20.2. Пробне финансијске информације**

Пробне финансијске информације („про форма“ финансијске информације) **нису укључене** у овај Проспект – Документ о регистрацији за акције.

#### **20.3. Финансијски извјештаји**

Консолидовани финансијски извјештај за 2011. годину и за 2012. годину, као и Извјештај о пословању Друштва за 2011. годину и за 2012. годину – дати су у прилогу овог Проспекта – Документ о регистрацији за акције и чине саставни дио Проспекта.

#### **20.4. Ревизија финансијских извјештаја**

Изјављујемо да су годишњи финансијски извјештаји ревидирани за 2011. годину и за 2012. годину (дати у прилогу овог Проспекта – Документ о регистрацији за акције) од стране независног ревизора.

#### **20.5. Финансијски подаци за обрачунски период краћи од једне године**

Квартални финансијски извјештај за први квартал 2013. године, Полугодишњи финансијски извјештај за 2013. годину и Квартални финансијски извјештај за трећи

квартал 2013. године – дати су у прилогу овог Проспекта – Документ о регистрацији за акције.

## **20.6. Политика дивиденде**

Акционари имају право на дивиденду, осим ако скупштина акционара донесе одлуку, да добит остане нераспоређена и да се пренесе за наредне периоде (нераспоређена добит) или да се употрејеби за друге намјене у складу са законом.

### **20.6.1. Износ дивиденде**

Током 2011. и 2012. године Друштво **није** вршило исплату дивиденди.

## **20.7. Судски, управни и арбитражни поступци**

Током 2012. и 2013. године **није било** управних, судских или других поступака који су имали, или су могли да имају, значајан утицај на финансијски положај или профитабилност Друштва.

## **20.8. Значајна промјена положаја Друштва**

Од завршетка посљедњег финансијског периода за које су објављене ревидиране финансијске информације **није било** значајних промјена финансијског или тржишног положаја Друштва.

## **21. ДОДАТНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ**

### **21.1. Основни капитал**

Основни капитал Друштва износи 12.725.500 КМ (словима: дванаест милиона седам стотина двадесет пет хиљада пет стотина конвертибилних марака).

Основни капитал уплаћен је у цијелости.

Основни капитал Друштва подијељен је на 127.255 акција, које су издате и уплаћене у цијелости.

Појединачна номинална вриједности акције износи 100,00 КМ .

Све емитоване акције Друштва су обичне / редовне акције, локалне ознаке КДВО-Р-А, ИСИН ознаке БА100КДВОРА1и ЦФИ ознаке ЕСВУФР.

#### **21.1.2. Сопствене акције**

Друштво **нема** сопствених акција у свом власништву.

#### **21.1.3. Замјенљиве хартија од вриједности**

Друштво **није** емитовало замјенљиве хартије од вриједности, које дају право на стицање акција Друштва.

#### 21.1.4. Право пречег стицања

Статутом Друштва је прописана **обавеза** Друштва, у вези са давањем права првенства при будућим повећањима основног капитала.

Статутом Друштва је прописано да свака обична акција даје акционару право пречег стицања акција из нових емисија акција и замјењивих обвезница

#### 21.1.5. Изведене хартије од вриједности

Друштво **није** емитовало акције за које су издате изведене хартије од вриједности.

#### 21.1.6. Промјене основног капитала

У наредној табели дат је приказ промјена вриједности капитала у периоду 2010. до 2012. година (у КМ):

2010.	2011.	2012.
12.333.224,00	13.473.226,00	13.496.874,00

### 21.2. Статут друштва

#### 21.2.1. Дјелатност Друштва

Регистроване дјелатност Друштва (члан 9. Статута) су:

- 65.11 Животно осигурање
- 65.12 Остало осигурање
- 65.20 Реосигурање
- 66.21 Процјена ризика и штете
- 66.22 Дјелатности заступника и посредника у осигурању
- 66.29 Остале помоћне дјелатности у осигурању и пензионим фондовима.

#### 21.2.2. Органи Друштва

Органи Друштва прописани су чланом 29. Статута.

Органи Друштва су: Скупштина акционара, Управни одбор, генерални директор и Извршни одбор.

Управни одбор, Извршни одбор и генерални директор Друштва чине Управу Друштва.

Унутрашња организација Друштва утврђује се Правилником о унутрашњој

организацији и систематизацији послова у Друштву, који доноси Генерални директор Друштва. Друштво може образовати унутрашње организационе дијелове за обављање послова у сједишту и ван сједишта Друштва, а у складу са општим актом Друштва (члан 10. Статута).

Филијале су пословне јединице-огранци Друштва, које у име и за рачун Друштва иступају у правном промету и имају

следећа права и обавезе:

а) закључивање уговора о осигурању и наплата премије,

б) вођење финансијско-рачуноводствених, правних, стручно-административних и других послова везаних за обављање дјелатности Друштва, на нивоу филијале.

Филијала је организациони дио Друштва који нема својство правног лица, а оснива се или престаје са радом,

### **21.2.3. Права, погодности и ограничења**

#### **Основни капитал Друштва (члан 16. Статута)**

Акционари Друштва учествују у основном капиталу Друштва са одређеним бројем акција. Акционари Друштва уписују се у Централни регистар хартија од вриједности

посебном одлуком генералног директора Друштва. Посебном одлуком генералног директора Друштва могу се образовати регионални центри, као територијални организациони дио Друштва, који обухвата више филијала и/или пословница. Регионални центар нема својство правног лица и не уписује се у Регистар привредних субјеката (члан 11. Статута).

Републике Српске, у складу са законом којим се уређује тржиште хартија од вриједности и актима Комисије за хартије од вриједности Републике Српске и актима тог регистра.

#### **Права акционара (члан 21. Статута)**

Свака обична акција даје акционару иста права и то нарочито:

- Право приступа правним актима и другим документима и информацијама Друштва;
- Право учешћа у раду Скупштине акционара Друштва;
- Право гласа у Скупштини акционара Друштва, тако да једна акција увијек даје право на један глас;
- Право на исплату дивиденде, након исплате дивиденди на све издате повлаштене акције у пуном износу;
- Право учешћа у расподјели ликвидационог вишка по ликвидацији Друштва, а након исплате повјерилаца и акционара

било којих повлаштених акција;

- Право пречег стицања акција из нових емисија и замјењивих обвезница;
- Право располагања акцијама свих врста, у складу са законом.

Свака приоритетна акција даје акционару имовинска права првенства (првенство исплате дивиденде и првенство наплате приликом ликвидације Друштва) у складу са законом, али не даје право гласа.

Акционари приоритетних акција имају право гласа са акционарима који имају обичне акције на Скупштини акционара, ако:

- се таква приоритетна акција претвара у обичну акцију,
- дивиденде на приоритетне акције

које су стечене и чија је исплата захтијевана нису исплаћене до њихове исплате.

Наведена права ималаца приоритетних акција ће се регулисати у складу са законским и подзаконским актима.

Обичне акције не могу се претворити у приоритетне акције или обвезнице.

Акција може имати једног или више власника (сувласништво), у складу са законом.

### **Права и обавезе из уписа нових акција (члан 25. Статута)**

Акционари, зависно од врсте акција, имају права и обавезе утврђене законом и Статутом.

#### **21.2.4. Промјена права ималаца акција**

##### **Посебна права из приоритетних акција (члан 23. Статута)**

На приједлог Управног одбора Друштва и по одлуци Посебне Скупштине акционара приоритетних акција одређене класе, Скупштина акционара (акције са правом гласа) може дати сагласност на спајање и дијељење приоритетних акција исте класе, с тим да укупна номинална вриједност нових издатих акција не буде мања од укупне

номиналне вредности акција, одређене у складу са законом.

Скупштина акционара може, уз сагласност Посебне Скупштине акционара одређене класе приоритетних акција, донијети одлуку о претварању одређеног броја приоритетних акција одређене класе у обичне (редовне) акције.

#### **21.2.5. Сазивање скупштине акционара**

##### **Редовна и ванредна Скупштина (члан 34. Статута)**

Скупштина се састаје као редовна и ванредна.

Редовну и ванредну Скупштину чине акционари који имају обичне акције са правом гласа, у складу са законом и овим статутом.

Годишња Скупштина Друштва сазива се и одржава једном годишње, најкасније у року шест мјесеци након завршетка пословне године.

Редовна годишња Скупштина одржава се у сједишту Друштва.

Ванредна Скупштина Друштва може се

сазвати на захтјев:

- 1/3 чланова Управног одбора Друштва,
- Ликвидатора Друштва, ако је Друштво у ликвидацији,
- Акционара са најмање 10% акција са правом гласа.

Управни одбор Друштва дужан је да донесе одлуку о прихватању или одбијању сазивања ванредне Скупштине у року од десет дана од дана пријема захтјева, те да у року од седам дана од дана доношења одлуке обавијести о томе свако лице, које је

захтијевало сазивање ванредне Скупштине.

Друштво ће без одлагања сазвати сједницу скупштине акционара, ако се

приликом израде финансијских извјештаја или у другим случајевима утврди да Друштво послује са губитком.

### **Сазивање Скупштине (члан 35. Статута)**

Редовну Скупштину сазива Управни одбор и утврђује приједлог дневног реда.

Сазивање редовне Скупштине објављује се:

- у два дневна листа, регистрована на подручју Републике Српске, најкасније 30 дана и најраније 60 дана прије дана одржавања сједнице Скупштине;
- на интернет страници Бањалучке берзе и на интернет страници Друштва, не краће од 30 дана и не дуже од 60 дана прије дана одржавања сједнице Скупштине.

Ванредну Скупштину сазива Управни одбор на сопствену иницијативу или на иницијативу лица из члана 34. став 5. Статута.

Сазивање ванредне Скупштине врши се на исти начин, као и редовне, најкасније

15 дана, а најраније 30 дана пре одржавања Скупштине акционара.

Ако се ванредна Скупштина не одржи најкасније у року од 30 дана од дана пријема захтјева или на дан који утврди Управни одбор, надлежни суд може у ванпарничном поступку наложити њено одржавање по захтјеву било ког акционара који је потписник захтјева за сазивање.

Управни одбор Друштва може одбити захтјев овлашћених сазивача ванредне Скупштине само ако не испуњава прописане законске услове, с тим што је дужан да то и образложи.

(7) Обавјештење из става 2. овог члана обавезно садржи законом прописане елементе и назнаку да су сви извјештаји и приједлози одлука доступни сваком акционару који то захтијева, у сједишту Друштва у редовно радно вријеме.

### **Ванредна Скупштина (члан 36. Статута)**

Обавјештење о ванредној Скупштини обавезно садржи вријеме и мјесто одржавања Скупштине, опис разлога

због ког се сазива и предлог дневног реда.

### **Листа акционара и дан утврђивања састава Скупштине (члан 37. Статута)**

Право учешћа и право гласа на Скупштини остварује се на основу извјештаја Централног регистра који садржи ознаку акције, податке о власницима, броју и номиналној

вриједности акција са стањем на десети дан прије дана одржавања сједнице Скупштине акционара, а тај дан се објављује у позиву за сједницу Скупштине акционара. Листа акционара

мора бити доступна у сједишту Друштва свим акционарима који имају право гласа на Скупштини, ради

остваривања права увида и копирања, као и могућности стављања приговора на било коју неисправност на листи.

#### 21.2.6. Контролни пакет акција

Статут **не садржи** било које одредбе која даје могућност да се одложи или

спријечи стицање контролног пакета акција Друштва.

#### 21.2.7. Објелодањивање учешћа у основном капиталу

Објелодањивање учешћа у основном капиталу Друштва или у гласачким правима прописано је прописима о

осигурању и о тржишту капитала, те из тих разлога Статут не садржи овакве одредбе.

#### 21.2.8. Промјене основног капитала

Основни капитал Друштва може се повећати (члан 18. Статута):

- новим улозима,
- претварањем замјењивих обвезница у акције и уписом акција по основу права ималаца вараната на такав упис (условно повећање),
- из средстава Друштва.

Основни капитал Друштва се може смањити на начин предвиђен законом. Одлуку о смањењу основног капитала Друштва доноси Скупштина акционара.

Основни капитал Друштва повећава се

одлуком Скупштине акционара. Одлуком о повећању основног капитала одређује се износ повећања, начин повећања, вријеме уплате, као и друга питања у складу са законом којим се уређује тржиште хартија од вриједности. Овом одлуком мијења се Статут Друштва (члан 18а. Статута).

Основни капитал Друштва може се смањити у законом предвиђеним случајевима и поступцима. Одлуку о смањењу основног капитала доноси Скупштина акционара. Одлуком о смањењу капитала мијења се Статут Друштва (члан 18б. Статута).

## 22. ЗНАЧАЈНИ УГОВОРИ

Изузев уговора које Друштво закључује у склопу редовног пословања, **не постоје други значајни уговори**, гдје је Друштво самостално или као члан групе (концерна) било страна у правном послу

## 23. ИНФОРМАЦИЈЕ ЧИЈИ СУ ИЗВОР ТРЕЋА ЛИЦА

У овај Проспект – Документ о регистрацији за акције **није** укључено мишљење или извјештај које је

израдио треће лице, коме је признат статус стручњака у неком подручју.



## 24. ДОКУМЕНТИ ДОСТУПНИ НА УВИД

Изјављујемо да ће за све вријеме важења овог Проспекта – Документа о регистрацији, бити доступни сљедећи документи:

- Статут, као оснивачки акт Друштва;
- Сви извјештаји, писма и други документи, финансијске информације о прошлом пословању;
- Финансијске информације о прошлом пословању за Друштво и његова зависна предузећа појединачно, за двије

финансијске године, које претходе објави овог Проспекта – Документа о регистрацији.

Наведени документи доступни су јавности и могу се прегледати у физичком или електронском облику у сједишту Друштва, Улица Веселина Маслеше 28, Бања Лука, сваког радног дана у времену од 10,00 до 14,00 часова, уз претходну најаву намјере прегледања, која се мора најавити два радна дана унапријед, уз прецизно навођење докумената који се желе прегледати.

## 25. ИНФОРМАЦИЈЕ О УДЈЕЛИМА

### 25.1. Информације које се односе на удјеле

Друштво има удјеле у сљедећим привредним друштвима:

Привредно друштво	Удио
„Дунав Ауто“ доо Бања Лука	100% учешћа у основном капиталу
25. новембар ад, Челинац – у стечају	99.930 обичних акција (9,2165% удјела)