

**AGRAM LIFE osiguranje d.d.**  
**Zagreb, Trnjanska cesta 108**  
**UPRAVA DRUŠTVA**

# IZVJEŠĆE UPRAVE DRUŠTVA

O STANJU U DRUŠTVU I OSTVARENJU PLANOVA POSLOVANJA  
ZA 01.01.-31.12.2018.

---



Travanj 2019. godine

## SADRŽAJ

I. SAŽETAK .....	3
II. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU.....	3
III. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA.....	3
IV. OPIS OKRUŽENJA U KOJEM DRUŠTVO POSLUJE .....	4
V. KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA DRUŠTVA U 2018.....	6
<i>Premijski prihod</i> .....	6
<i>Ukupan prihod</i> .....	7
<i>Ukupni rashodi</i> .....	7
<i>Razlika prihoda i rashoda</i> .....	7
<i>Ukupna imovina</i> .....	8
<i>Upravljanje kapitalom</i> .....	8
VI. ZAKLJUČNO .....	9

## I. SAŽETAK

AGRAM LIFE osiguranje d.d. strukturiralo je za 2018. godinu poslovne ciljeve u skladu s usvojenom poslovnom strategijom te okruženjem na tržištu osiguranja i ukupnom gospodarskom okruženju. Premda je tržište osiguranja u 2018. godini iskazalo rast ukupne premije od 9%, uz istovremeno povijesno niske razine kamatnih stopa na financijskom tržištu, poslovni ciljevi Društva formirani su pažljivo i konzervativno u cilju racionalnog preuzimanja obveza iz osiguranja uz istovremenu kvalitetnu isporuku svih obveza prema osiguranicima i formiranja stabilne i snažne kapitalne pozicije Društva. Tako formirani ciljevi ispunjeni su uz premijski rast od 6,5% u odnosu na ostvarenje u 2017. godini, zadržavanje volumena ukupne imovine Društva i omjera solventnog kapitala te ostvarenja veće profitabilnosti nego u 2017.

## II. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

AGRAM LIFE osiguranje d.d. posluje u Republici Hrvatskoj više od 20 godina. Društvo je registrirano za obavljanje poslova u skupini životnih osiguranja te za obavljanje poslova neživotnih osiguranja u vrsti osiguranja od nezgode i zdravstvenih osiguranja. Poslovna strategija Društva kao specijalista u osiguranju osoba obuhvaća razvoj inovativnih i prepoznatljivih proizvoda, kvalitetne usluge orijentirane osiguranicima, jačanje kompetencija svih zaposlenika i ukupno težnju za postojanim i profitabilnim poslovanjem na tržištu osiguranja u Republici Hrvatskoj i tržištu osiguranja Europske Unije.

Na ukupnom tržištu osiguranja u Republici Hrvatskoj Društvo je zauzelo 10. mjesto, dok je na tržištu životnih osiguranja zauzelo 6. mjesto u 2018. godini.

Temeljni kapital Društva iznosi 68.470.920 kuna i podijeljen je na 163.026 dionica nominalne vrijednosti 420,00 kuna. Vlasničku strukturu na dan 31. 12. 2018. godine čine:

- domaće fizičke osobe – 42,02%
- financijske institucije – 44,39%
- domaće pravne osobe – 12,27%
- strane fizičke osobe – 1,32%

Društvo nema ovisnih društava te posjeduje 15 vlastitih dionica.

## III. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA

Društvo je formirano kroz plitku mješovitu organizacijsku strukturu, koja se sastoji od funkcionalne i teritorijalne podjele. Funkcionalno, Društvo je podijeljeno na četiri sektora (prodaja, šteta, financije i informatika), uz koje je integriran sustav upravljanja s ključnim funkcijama. Društvo centralizirano upravlja poslovima financija, tarife, obrade šteta, informatike te stručnim poslovima, dok je teritorijalno podijeljeno na pet regija (Zagreb, Split, Rijeka, Osijek i Varaždin). Unutar regija, teritorijalno je prisutno kroz devet zastupstava i 20-ak prodajnih mjesta i time kvalitetno pokriva područje cijele države.

Društvo je tijekom izvještajnog razdoblja poslove osiguranja obavljalo na teritoriju Republike Hrvatske.

Ukupno su u Društvu na dan 31. 12. 2018. bila zaposlena 154 djelatnika (161 u 2017.), od čega 71% čine djelatnici zaposleni u prodaji osiguranja.

Uprava Društva sastoji se od troje članova. Na dan 31. 12. 2018. Upravu čine:

- Tomislav Novačić, predsjednik

- Goran Nadj, član i
- Maja Škrtić, članica.

Nadzorni odbor Društva sastoji se od četiri člana. Na dan 31. 12. 2018. čine ga:

- Božidar Huljev, predsjednik
- Matea Grgić, Mladen Rihtarić i Eva Jendriš Škrliak

#### IV. OPIS OKRUŽENJA U KOJEM DRUŠTVO POSLUJE

Rast gospodarske aktivnosti nastavljen je i tijekom 2018. godine. Očekuje se da bi rast bruto domaćeg proizvoda na godišnjoj razini u 2018. mogao iznositi 2,6% u odnosu na prethodnu godinu. Nastavak pozitivnog trenda kod većine makroekonomskih pokazatelja, uz rast ukupnog potrošačkog optimizma, utjecao je na tržište osiguranja u Republici Hrvatskoj koje je s ukupno zaračunatom bruto premijom raslo za 9% u odnosu na 2017. godinu. Istodobno, nastavljen je trend okruženja niskih kamatnih stopa uz visoku razinu likvidnosti cijelog financijskog sektora, posljedica čega je dodatan pad aktivnih i pasivnih kamata u bankarskom sektoru. Premda su takvi trendovi pozitivni s aspekta potražnje za financiranjem, s druge strane predstavljaju znatne izazove institucionalnim ulagateljima i financijskom sektoru za pronalaženjem adekvatnih i isplativih instrumenata.

Ukupno tržište osiguranja u Republici Hrvatskoj u 2018. godini (uključuje i premiju podružnica stranih društava za osiguranje) završilo je s 10.014.504.982 kuna ukupne zaračunate bruto premije, što predstavlja rast od 9% u odnosu na prethodnu godinu.

Tržište RH* (u 000 HRK)	2018.	2017.	ind. 18./17.
<i>NON LIFE</i>	6.829.729	6.202.789	110,1
<i>LIFE</i>	3.184.776	2.985.423	106,7
UKUPNO	10.014.505	9.188.212	109,0

\* Izvor: HUU, izvješće IV q. 2018., Obuhvaća premiju društava za osiguranje sa sjedištem u EU koje poslove osiguranja u RH obavljaju putem podružnica

Unutar skupine neživotnih osiguranja, u najzastupljenijoj vrsti osiguranja od odgovornosti za upotrebu motornih vozila ostvarena je zaračunata bruto premija od 2.178.910.630 kuna, s rastom od 6,32% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Generatori premijskog rasta unutar skupine neživotnih osiguranja jesu kasko osiguranje cestovnih vozila vrste 03 koje s ostvarenih 1.049.307.507 kuna bilježi rast za 18,71%. Pored imovinskih osiguranja koja ostvaruju rast, raste i premija vrste 02 zdravstveno osiguranje koja s ostvarenih 519.962.046 kuna premije raste za 6,58% u odnosu na promatrano razdoblje prošle godine. Generator takvog rasta premije je zdravstveno osiguranje u vrsti rizika 02.02 koje raste za 13,4%, uzrokovano prelijevanjem premije dopunskog zdravstvenog osiguranja HZZO-a, uz istodobnu stagnaciju premije u vrsti rizika 02.04.

U skupini životnih osiguranja ostvarena je zaračunata bruto premija od 3.134.191.267 kuna, s rastom od 6,60% u odnosu na promatrano razdoblje prošle godine. U strukturi skupine životnih

osiguranja, najveći udio ima vrsta 19 - životno osiguranje s premijom u iznosu od 2.532.509.810 kuna, koja bilježi rast premije u odnosu na 2017. za 14,10%. Slijede životna ili rentna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja (vrsta 23) sa zaračunatom bruto premijom od 448.515.628 kuna i udjelom u ukupnoj premiji životnog 18,7% uz snažniji pad u odnosu na prethodnu godinu za 18,70%.

Kretanje premije u vrsti osiguranja 02 te unutar skupine životnih osiguranja vrste 19 i 23 (u 000 HRK):

Premija osiguranja (u 000 HRK)	2018.	2017.	ind. 18./17.
<b>ZDRAVSTVENO OSIGURANJE</b>			
vrsta 02.02	346.491	305.548	134,0
vrsta 02.04	160.999	163.492	98,5
<b>ŽIVOTNO OSIGURANJE</b>			
vrsta 19	2.532.510	2.219.640	114,1
vrsta 23	448.516	551.592	81,3

Izvor: HUU, izvješće IV q. 2018.

Dodatno, unutar skupine životnih osiguranja, za razliku od prethodne godine izraženi su suprotni trendovi. Ostvaren je značajan rast premije u vrsti 19 uz istodobno snažan pad premije u vrsti 23, za gotovo 20%, dok je prošle godine trend bio suprotan.

Okruženje niskih kamatnih stopa i višak likvidnosti bankarskog sektora, glavni su uzroci rasta premije u vrsti 19 životnih osiguranja, uz dominantno više od 90% nove premije ugovorene kroz jednokratno plaćanje.

Polozicija i udio Društva na tržištu ukupne zaračunate premije osiguranja u RH:

R.br.	Društvo za osiguranje	Zaračunata bruto premija u 000 HRK		% promjene 18./17.	Udio u %	
		XII./2017.	XII./2018.		2017.	2018.
1	CROATIA OSIGURANJE D.D.	2.618.038	2.750.429	+5,06	25,90	27,91
2	ALLIANZ ZAGREB D.D.	1.146.092	1.165.576	+2,69	12,66	11,83
3	EUROHERC OSIGURANJE D.D.	915.180	1.118.862	+8,62	10,11	11,35
4	WIENER OSIGURANJE VIG D.D.	775.095	891.526	+15,02	8,56	9,05
5	GENERALI OSIGURANJE D.D.	567.749	716.003	+13,51	6,27	7,26
6	JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	593.036	662.492	+8,25	6,55	6,72
7	UNIQA OSIGURANJE D.D.	560.041	583.151	+4,13	6,18	5,92
8	GRAWE HRVATSKA D.D.	412.939	431.481	+4,49	4,56	4,38
9	TRIGLAV OSIGURANJE D.D.	400.859	429.581	+7,17	4,43	4,36
<b>10</b>	<b>AGRAM LIFE OSIGURANJE D.D.</b>	<b>329.854</b>	<b>351.395</b>	<b>+6,53</b>	<b>3,64</b>	<b>3,57</b>
11	MERKUR OSIGURANJE D.D.	280.136	279.127	-0,36	3,09	2,83
12	HOK OSIGURANJE D.D.	200.904	209.016	+4,04	2,22	2,12
13	ERGO OSIGURANJE D.D.	96.012	105.496	+9,88	1,06	1,07
	OSTALI	159.989	161.495	+0,94	1,77	1,78
	<b>UKUPNO</b>	<b>9.055.924</b>	<b>9.055.924</b>	<b>+8,83</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Izvor: HUU, izvješće IV q. 2018.

Pozicija i udio Društva na tržištu zaračunate premije životnih osiguranja u RH:

R.br.	Društvo za osiguranje	Zaračunata bruto premija u 000 HRK		% promjene 18./17.	Udio u %	
		XII./2017.	XII./2018.		2017.	2018.
1	CROATIA OSIGURANJE D.D.	533.428	564.731	+0,02	18,28	18,15
2	WIENER OSIGURANJE VIG D.D.	465.572	548.329	+17,78	15,83	17,50
3	ALLIANZ ZAGREB D.D.	539.706	514.578	-1,56	18,49	18,07
4	GENERALI OSIGURANJE D.D.	265.563	334.179	+25,84	9,03	10,66
5	GRAWE HRVATSKA D.D.	278.301	289.702	+9,77	8,69	9,46
<b>6</b>	<b>AGRAM LIFE OSIGURANJE D.D.</b>	<b>267.791</b>	<b>286.341</b>	<b>+6,93</b>	<b>9,11</b>	<b>9,14</b>
7	MERKUR OSIGURANJE D.D.	254.222	252.558	-0,65	8,65	8,06
8	UNIQA OSIGURANJE D.D.	199.770	201.582	+0,91	6,79	6,43
9	TRIGLAV OSIGURANJE D.D.	57.346	57.310	-0,06	1,95	1,83
10	OTP OSIGURANJE D.D.	44.868	43.384	-3,31	1,53	1,38
11	OSTALI	33.647	41.497	+23,33	1,14	1,32
<b>UKUPNO</b>		<b>2.940.214</b>	<b>3.134.191</b>	<b>+0,75</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Izvor: HUU, izvješće IV q. 2018.

Društvo je u 2018. godini, uz premijski rast u neživotnim i životnim osiguranjima, zadržalo 10. poziciju na tržištu ukupne premije osiguranja, dok je uz rast od 6,93% u životnim osiguranjima zauzelo 6. poziciju na tržištu premije životnih osiguranja.

## V. KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA DRUŠTVA U 2018.

### Premijski prihod

Društvo je u razdoblju 2018. godine ostvarilo ukupno 351.395 tisuće kuna zaračunate bruto premije osiguranja, čime je nadmašilo postavljene ciljeve te ostvarenje 2017. godine za 6,5%. Unutar ukupnog iznosa, ostvareno je 286.341 tisuća kuna premije životnog osiguranja te 65.054 tisuće kuna premije neživotnih osiguranja. U ukupnoj premiji 2018. godine premija životnog participira s 81%, dok neživotnog osiguranja s 19%.

Zaračunata premija osiguranja (u 000 HRK)	2018.	2017.	ind. 18./17.
<b>NEŽIVOTNO OSIGURANJE</b>	<b>65.054</b>	<b>62.063</b>	<b>104,8</b>
<i>vrsta 01</i>	<i>2.784</i>	<i>2.619</i>	<i>128,32</i>
<i>vrsta 02</i>	<i>62.270</i>	<i>59.444</i>	<i>109,27</i>
<b>ŽIVOTNO OSIGURANJE</b>	<b>286.341</b>	<b>267.791</b>	<b>106,9</b>
<i>vrsta 19</i>	<i>274.369</i>	<i>255.529</i>	<i>107,4</i>
<i>vrsta 21</i>	<i>11.060</i>	<i>11.202</i>	<i>98,7</i>
<i>vrsta 22</i>	<i>912</i>	<i>1.060</i>	<i>86,1</i>
<b>UKUPNA PREMIJA</b>	<b>351.395</b>	<b>329.854</b>	<b>106,5</b>

Društvo je uspješno ostvarilo poslovne planove premijskog prihoda. Premijski rast epilog je kvalitetno strukturirane strategije poslovanja i poslovnih planova. Kod životnih osiguranja, broj osiguranih osoba nije pratio premijski rast, prvenstveno radi slabijeg ostvarenja riziko polica osiguranja za slučaj smrti, dok je kod zdravstvenih osiguranja ostvaren rast broja osiguranih osoba za 8%.

### Ukupni prihod

Društvo je u razdoblju 2018. godine ostvarilo 467.294 tisuće kuna ukupnog prihoda što je povećanje za 10,2% u odnosu na 2017. godinu. Pored premijskog prihoda, neto prihod od financijskih ulaganja i ostali poslovni prihodi ostvareni su u iznosu od 107.531 tisuću kuna.

Ukupni prihodi (u 000 HRK)	2018.	2017.	ind. 18./17.
ŽIVOT	399.717	358.298	111,6
NEŽIVOT	67.577	65.707	102,9
UKUPNO	467.294	424.005	110,2

### Ukupni rashodi

Društvo je u razdoblju 2018. godine ostvarilo 455.500 tisuća kuna ukupnih rashoda što je povećanje za 8,7% u odnosu na 2017. godinu.

Ukupni rashodi (u 000 HRK)	2018.	2017.	ind. 18./17.
ŽIVOT	395.256	359.738	109,8
NEŽIVOT	60.244	59.278	101,6
UKUPNO	455.500	419.015	108,7

Najveći porast rashoda generiran je na strani likvidiranih šteta, dok je kod poslovnih rashoda ostvareno umanjeње za 1%. Kod likvidiranih šteta, generator porasta su štete život, radi isteka ročnosti jednog dijela portfelja.

Likvidirane štete (u 000 HRK)	2018.	2017.	ind. 18./17.
ŽIVOT	285.391	171.328	166,6
NEŽIVOT	39.732	37.104	107,1
UKUPNO	325.123	208.432	155,9

### Razlika prihoda i rashoda

Društvo je u razdoblju 2018. godine ostvarilo razliku prihoda i rashoda (dobit prije poreza) u iznosu od 14.383 tisuće kuna. Porast razlike prihoda i rashoda u odnosu na 2017. godinu ostvaren je na obje linije poslovanja – život i neživot. Ukupno, uvažavajući sve elemente poslovanja, ostvareni su planirani ciljevi profitabilnosti Društva za 2018. godinu, uz zadržavanje kapitalne snage Društva.

Dobit prije poreza (u 000 HRK)	2018.	2017.	ind. 18./17.
ŽIVOT	5.440	-2.033	-
NEŽIVOT	8.943	8.005	111,7
UKUPNO	14.383	5.972	240,8

### Ukupna imovina

Ukupno uspješno poslovanje u 2018. godini, premijski i prihodovni rast, stvorili su preduvjete da, usprkos značajnom izlazu portfelja, Društvo nije umanjivalo imovinu, čime je zadržana postojanost ukupne imovine i kapitala za naredna razdoblja. Ukupna imovina na kraju 2018. godine (obuhvaća život i neživot) iznosi 2,25 milijardi kuna.

Ukupna imovina (u 000 HRK)	2018.	2017.	ind. 18./17.
ŽIVOT	2.112.262	2.126.198	99,3
NEŽIVOT	135.078	123.363	109,5
UKUPNO	2.247.340	2.249.561	99,9

### Upravljanje kapitalom

Upravljanje kapitalom Društva očituje se kroz strukturirane ciljeve koji moraju osigurati kontinuitet poslovanja, usklađenost sa zakonskim i podzakonskim aktima RH i EU, zadržati visoku razinu kapitaliziranosti i financijske stabilnosti uz istodobno postizanje efikasne i optimalne alokacije kapitala kao i maksimizacije povrata na kapital te na kraju osigurati usklađenost poslovne strategije Društva s apetitom preuzimanja rizika.

Pozicija (u 000 HRK)	2018.	2017.	Razlika
<b>IFRS kapital</b>	<b>554.391</b>	<b>548.557</b>	5.834
<i>Revalorizacija imovine</i>	<b>-34.279</b>	<b>-43.971</b>	9.692
Nematerijalna imovina	-3.903	-5.679	1.776
Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	-24.671	-32.085	7.414
Potraživanja iz osiguranja i reosiguranja	-5.706	-6.207	501
<i>Revalorizacija tehničkih pričuva</i>	<b>20.986</b>	<b>50.130</b>	-29.144
Tehničke pričuve neživotnog i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	5.888	2.725	3.163
Tehničke pričuve životnog i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju	15.097	47.405	-32.308
<i>Revalorizacija odgođenih poreza</i>	<b>2.393</b>	<b>-1.109</b>	3.502
Odgođena porezna imovina	6.170	7.915	-1.745
Odgođena porezna obveza	-3.777	-9.023	5.246
<b>SII vlastita sredstva</b>	<b>543.490</b>	<b>553.607</b>	-10.117
Planirane dividende	0	0	0
Kategorija 1	543.490	553.607	-10.117
Kategorija 2			
<b>Osnovna vlastita sredstva</b>	<b>543.490</b>	<b>553.607</b>	<b>-10.117</b>

Na dan 31. 12. 2018. godine potrebni solventni kapital (SCR) iznosi 336.472 tisuće kuna (2017.: 339.693), a minimalni potrebni kapital (MCR) iznosi 84.118 tisuća kuna (2017.: 84.923). Društvo ima stopu adekvatnosti kapitala za 2018. godinu (SCR omjer) od 161,53% (2017. 162,97%), koja se dobiva kao omjer prihvatljivih vlastitih sredstava za pokriće SCR-a i SCR-a.



## VI. OBVEZE PREMA NADZORNOM ODBORU

Uprava Društva je tijekom 2018. godine Nadzorni odbor redovno izvještavala, u pisanom obliku, o svim pitanjima značajnim za poslovanje i vođenje Društva, u skladu sa Statutom Društva, Zakonom o osiguranju i Zakonom o trgovačkim društvima. Izvještaji dostavljeni Nadzornom odboru sastavljeni su savjesno, istinito i potpuno. Uprava Društva je sve preporuke, primjedbe i prijedloge Nadzornog odbora uvažavala i koristila za što kvalitetnije vođenje poslova Društva u interesu dioničara Društva, pri tome u potpunosti poštujući zakone i druge propise koji se odnose na poslovanje Društva.

## VII. ZAKLJUČNO

Društvo je postavljene ciljeve poslovanja u 2018. godini uspješno ispunilo. Tako formirani ciljevi ispunjeni su uz premijski rast od 6,5% u odnosu na ostvarenje u 2017. godini, zadržavanje volumena ukupne imovine Društva i jačanje omjera solventnog kapitala te ostvarenja ukupno veće profitabilnosti nego u 2017. godini. U skladu s poslovnom strategijom, nastavljeni su naporu u jačanju kompetencija na svim razinama Društva, kvalitetnijem preuzimanju rizika, postizanju još više razine kvalitete usluge prema osiguranicima Društva, uz težnju k povećanju efikasnosti poslovnih procesa. Istovremeno, uz jačanje svih kanala prodaje koje Društvo koristi, pažnja je usmjeravana na portfelj osiguranika i kvalitetnu obnovu ugovora koja je povećana i na razini polica zdravstvenih osiguranja i životnih osiguranja. Ukupan broj djelatnika Društva na kraju 2018. godine smanjen je za 6% na približno 150, bez narušavanja izvora premijskog prihoda i bez utjecaja na kvalitetu poslovnih procesa. Okruženje niskih kamatnih stopa s druge strane, pred Društvo postavlja izazove razboritog upravljanja imovinom, uz postizanje potrebnih prinosa na imovinu, koji će omogućiti postizanje zadovoljavajuće dobiti iz poslovanja. Tome u prilog govore postignuti rezultati premijskog i ukupnog prihoda, uz zadržavanje volumena ukupne imovine i rast profitabilnosti.

Uprava je poslovanje Društva vodila razborito, sukladno pravilima struke, poštujući sve zakonske i podzakonske propise koji reguliraju poslovanje Društva te interne akte Društva, istovremeno postupajući u najboljem interesu samog Društva, dioničara, osiguranika i zaposlenika.

Zahvaljujemo na ukazanom povjerenju našim osiguranicima te svim dionicima Društva.

U Zagrebu, 25. travnja 2019. godine



### Uprava Društva

Tomislav Novačić, predsjednik

Maja Škrtić, članica

Goran Nadj, član