



Letno poročilo
Skupine Triglav in
Zavarovalnice Triglav, d.d.,
2016



www.triglav.eu

VZAJEMNA
ZAVAROVALNICA
IGOD

MIKLOŠIČEVA
CESTA



Strokovna ekipa za vpeljavo zahtev zavarovalniške direktive Solventnost II v Skupino Triglav in izračun kapitalne ustreznosti.

Rudi Lipovec,
direktor Razvoja
in aktuariata
premoženjskih
zavarovanj

Tomaž Žust,
direktor Službe za
strateško načrtovanje
in kontroling

Mateja Slapar,
direktorica Službe
za upravljanje s
tveganji

Rok Dremelj,
direktor Razvoja
in aktuariata
osebnih zavarovanj

Rok Pivk,
izvršni direktor za
finance

David Benedek,
glavni izvršni
direktor družbe
Triglav INT, holdinška
družba, d.d.

Naši cilji. Naša strast.

Smo povezana in ciljem predana skupina.

V svoji viziji združujemo finančno stabilnost in dinamičen poslovni razvoj finančno-zavarovalne skupine, ki ostaja čvrsto na vodilnem mestu v Sloveniji in regiji. Stalno uvajamo sodobne načine poslovanja, prilagojene strankam, in odgovorno upravljamo tveganja.

Napredujemo kot posamezniki in **zmagujemo kot uigrana ekipa.**

Skupina Triglav
in Zavarovalnica Triglav, d.d., 2016

Revidirano letno poročilo
za poslovno leto,
ki se je zaključilo 31. decembra 2016

Kazalo

Poslovno poročilo

Skupina Triglav in Zavarovalnica Triglav v letu 2016	6
Nagovor predsednika Uprave	18
Poročilo Nadzornega sveta	22
Strategija in načrti Skupine Triglav	29
Izjava o upravljanju	36
Delnica in delničarji Zavarovalnice Triglav	48
Poslovanje Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav	55
Finančni rezultat Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav	87
Finančni položaj Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav	95
Izkaz denarnih tokov	101
Razvojne in prodajne aktivnosti	103
Trajnostni razvoj v Skupini Triglav	114
Podatki o Skupini Triglav na 31. december 2016	150
Poslovna mreža Skupine Triglav	153
Kazalniki poslovanja Zavarovalnice Triglav	156

Upravljanje s tveganji

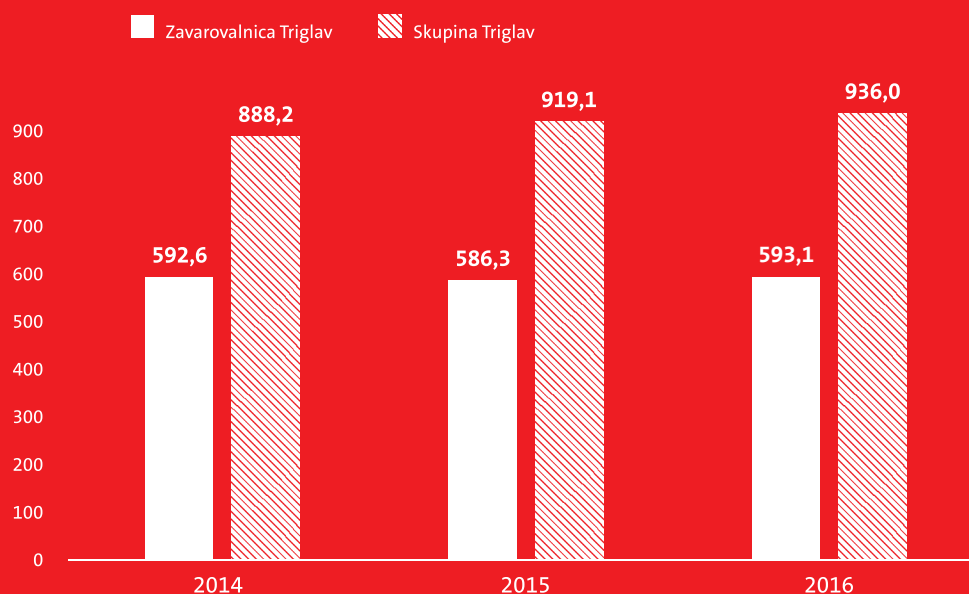
Sistem upravljanja tveganj	171
Razkritja in obvladovanje tveganj	180

Računovodsko poročilo

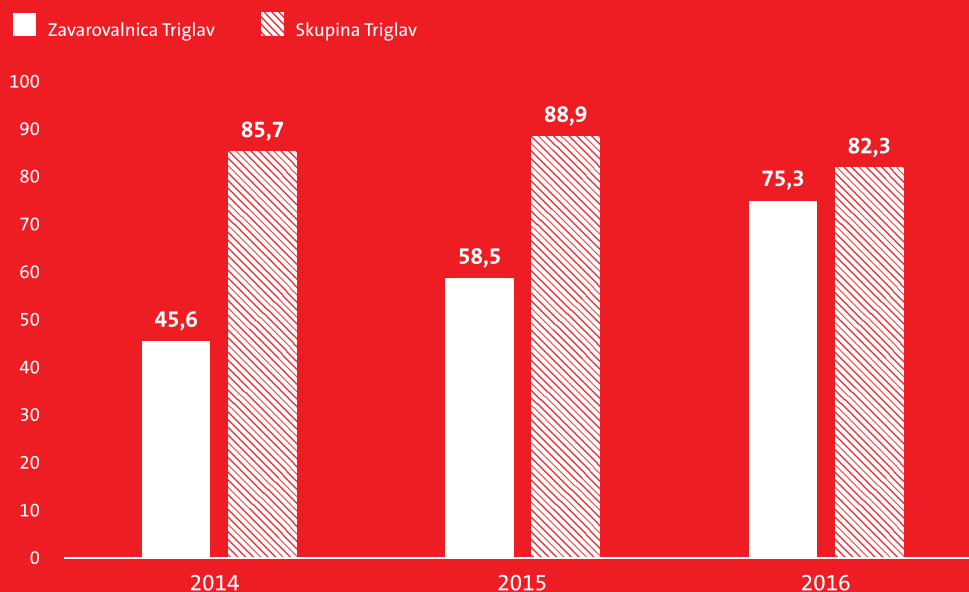
Izjava o odgovornosti posloводства	211
Poročilo neodvisnega revizorja	212
Računovodski izkazi	216
Splošne informacije	222
Pojasnila k postavkam izkaza finančnega položaja	252
Pojasnila k postavkam izkaza poslovnega izida	281
Ostale informacije	300
Kazalo GRI	340

Skupina Triglav in Zavarovalnica Triglav v letu 2016

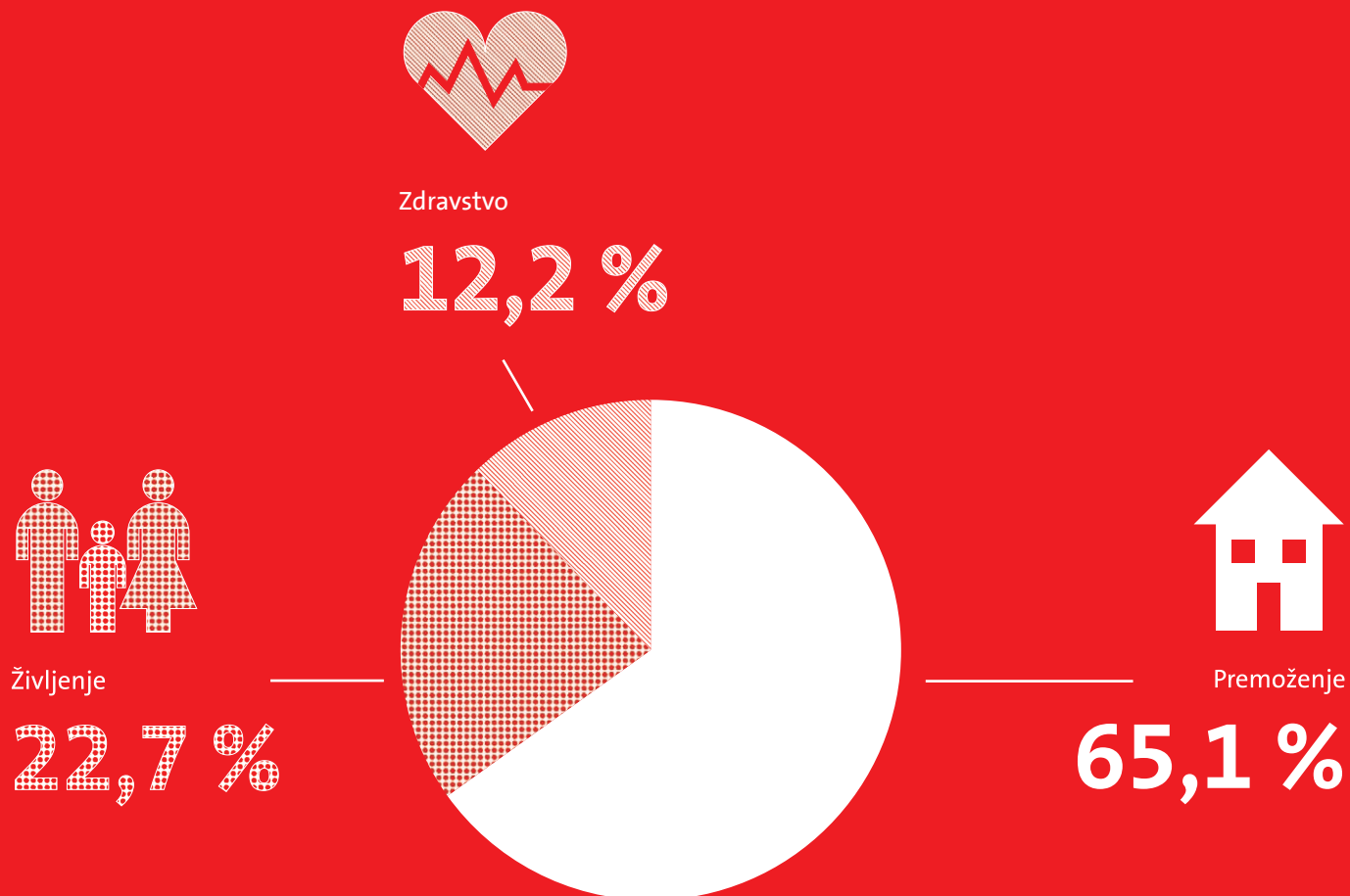
Obračunana kosmata zavarovalna in sozavarovalna premija v mio EUR



Čisti poslovni izid v mio EUR



Konsolidirana zavarovalna premija Skupine Triglav po segmentih



82,7 %

Delež obračunanih premij
na slovenskem trgu

»A«

Bonitetna
ocena
Zavarovalnice
Triglav,
najvišje
ocenjena
slovenska
družba.

Kombinirani količnik premoženjskih in
zdravstvenih zavarovanj Skupine Triglav

92,9 %

Čisti dobiček na delnico ZVTG* (v EUR)

2,01

2014

2,57

2015

3,31

2016

* Upoštevan je čisti poslovni izid Zavarovalnice Triglav in tehtano povprečno število delnic

1 Skupina Triglav in Zavarovalnica Triglav v letu 2016

- Skupina Triglav in Zavarovalnica Triglav, d.d. (v nadaljevanju tudi Zavarovalnica Triglav), sta poslovali uspešno in presegli načrtovane poslovne rezultate.
- Skupina Triglav je sprejela novo strategijo za obdobje 2017–2020.
- Skupina Triglav in Zavarovalnica Triglav sta ohranili visoko raven finančne stabilnosti in dobičkonosnosti poslovanja.
- Skupina Triglav je ohranila vodilno mesto na slovenskem trgu in v regiji Adria ter šesto mesto v srednji Evropi.
- Njena bonitetna ocena se je izboljšala z »A-« na »A«, s stabilno srednjeročno napovedjo.
- Nadaljevali sta se lastniška konsolidacija odvisnih družb in odprodaja deležev v družbah, katerih dejavnost ni skladna s strateškimi usmeritvami Skupine Triglav.

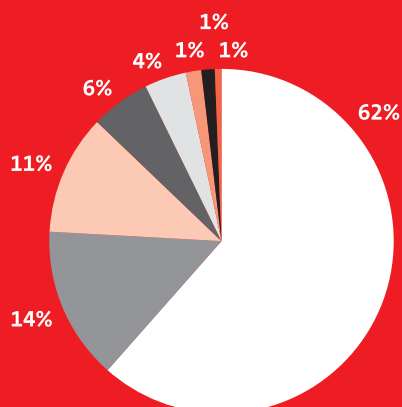
Ključni podatki o poslovanju Skupine Triglav¹

	v milijonih EUR				
	2016	2015	2014	Indeks	
				2016/2015	2015/2014
Obračunana kosmata zavarovalna in sozavarovalna premija	936,0	919,1	888,2	102	103
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	849,6	839,2	819,9	101	102
Obračunani kosmati zneski škod	606,0	594,8	615,7	102	97
Čisti odhodki za škode	577,1	570,3	594,7	101	96
Kosmati obratovalni stroški	277,1	297,6	295,9	93	101
Poslovni izid pred obdavčitvijo	95,1	102,5	100,4	93	102
Čisti poslovni izid	82,3	88,9	85,7	93	104
Čisti poslovni izid lastnikov obvladujoče družbe	81,9	88,8	85,4	92	104
Stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij na zadnji dan leta	2.660,8	2.600,4	2.333,7	102	111
Kapital na zadnji dan leta	744,3	704,0	688,1	106	102
Kapital lastnikov obvladujoče družbe na zadnji dan leta	734,0	692,9	681,4	106	102
Čista dobičkonosnost kapitala	11,37 %	12,77 %	13,40 %	89	95
Čista dobičkonosnost kapitala lastnikov obvladujoče družbe	11,48 %	12,93 %	13,49 %	89	96
Število zaposlenih na zadnji dan leta	5.046	5.379	5.406	94	100
Čisti dobiček na delnico (v EUR)	3,62	3,91	3,77	93	104

Ključni podatki o poslovanju Zavarovalnice Triglav²

	v milijonih EUR				
	2016	2015	2014	Indeks	
				2016/2015	2015/2014
Obračunana kosmata zavarovalna in sozavarovalna premija	593,1	586,3	592,6	101	99
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	509,8	517,0	529,7	99	98
Obračunani kosmati zneski škod	391,2	390,6	421,1	100	93
Čisti odhodki za škode	350,7	349,6	392,0	100	89
Kosmati obratovalni stroški	164,5	161,0	162,7	102	99
Poslovni izid pred obdavčitvijo	83,4	68,4	57,5	122	119
Čisti poslovni izid	75,3	58,5	45,6	129	128
Stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij na zadnji dan leta	2.076,3	2.053,9	2.060,0	101	100
Kapital na zadnji dan leta	563,4	530,6	544,0	106	98
Število zaposlenih na zadnji dan leta	2.335	2.341	2.365	100	99
Čista dobičkonosnost kapitala	13,77 %	10,89 %	8,74 %	126	125
Knjigovodska vrednost delnice (v EUR)	24,78	23,34	23,93	106	98
Čisti dobiček na delnico (v EUR)	3,31	2,57	2,01	129	128

Distribuirana ekonomska vrednost



- Čisti odhodki za škode in drugi zavarovalni odhodki
- Plaćila, nadomestila in bonitete zaposlenim
- Operativni stroški poslovanja
- Izplačila dividend
- Odhodki od finančnih sredstev
- Drugi odhodki
- Odhodek za davek (davek od dobička)
- Naložbe v družbeno skupnost (preventiva, donacije, sponzorstva)

+38%
Rast števila zavarovanj, ki jih je mogoče skleniti prek spleta

+8%
Rast povprečnega števila ur izobraževanja na zaposlenega

Drugi ekonomski, družbeni in okoljski vplivi poslovanja Skupine Triglav

	2016	2015	2014	Indeks	
				2016/2015	2015/2014
1. Drugi ekonomski vplivi (v mio EUR)					
Ustvarjena ekonomska vrednost*	1.054,5	1.224,8	1.149,2	86	107
Distribuirana ekonomska vrednost	1.016,0	1.176,8	1.084,0	86	109
- Čisti odhodki za škode in drugi zavarovalni odhodki	624,8	627,8	678,8	100	92
- Odhodki od finančnih sredstev	39,9	176,8	56,2	23	315
- Drugi odhodki	14,7	16,9	15,4	87	110
- Operativni stroški poslovanja**	114,6	129,8	127,2	88	102
- Izplačila dividend	56,8	56,8	38,6	100	147
- Odhodek za davek (davek od dobička)	12,8	13,6	14,7	94	92
- Naložbe v družbeno skupnost (preventiva, donacije, sponzorstva)	6,3	6,7	6,0	95	112
- Plačila, nadomestila in bonitete zaposlenim	145,9	148,4	147,2	98	101
Zadržana ekonomska vrednost	38,6	48,0	65,2	80	74
2. Družbeni vplivi (Zavarovalnica Triglav)					
Povprečno število ur izobraževanja na zaposlenega	28	26	22	108	118
Število zavarovanj (produktov, storitev), ki jih je mogoče skleniti prek spleta	18	13	12	138	108
Število zavarovalnih produktov, s katerimi spodbujamo preventivno ravnanje	62	62	69	100	90
Varovanje osebnih podatkov (število izrečenih denarnih kazni – cilj je nič kazni***)	1	0	0	0	0
Prakse poštenega ravnanja (delež raziskanih primerov prevar v %)	91	92	93	99	99
3. Okoljski vplivi					
Poraba električne energije v MWh (Zavarovalnica Triglav)	5.475	5.092	5.347	108	95
Ogljični odtis****:					
- Zavarovalnica Triglav (v tonah ekvivalenta CO ₂)	5.117	4.944	5.107	103	97
- Triglav Osiguranje, Sarajevo (v tonah ekvivalenta CO ₂)	165	174	169	95	103
- Triglav Osiguranje, Beograd (v tonah ekvivalenta CO ₂)	668	471	421	142	112
- Lovčen Osiguranje, Podgorica (v tonah ekvivalenta CO ₂)	252	195	165	129	118
- Triglav Osiguruvanje, Skopje (v tonah ekvivalenta CO ₂)	179	372	159	48	234
- Triglav Osiguranje, Zagreb (v tonah ekvivalenta CO ₂)	709	-	-	-	-
- Triglav Osiguranje, Banja Luka (v tonah ekvivalenta CO ₂)	71	-	-	-	-
- Zavarovalnica Triglav (v tonah ekvivalenta CO ₂ na zaposlenega)	2,2	2,1	2,2	104	95
Ločeno zbiranje odpadkov (delež vključenih zaposlenih v Zavarovalnici Triglav v %)	91	91	91	100	100

* Ustvarjena ekonomska vrednost = čisti prihodki od zavarovalnih premij in drugi zavarovani prihodki + prihodki od finančnih sredstev + drugi prihodki.

** Operativni stroški poslovanja vključujejo plačila dobaviteljem, stroške pridobivanja zavarovanj idr.

*** Več v točki 12.5 Prakse poštenega ravnanja.

**** V letu 2016 se je spremenil način zajema podatkov, tako da podatki niso povsem primerljivi s preteklimi leti.

Kontakt za vprašanja o vsebini pričujočega poročila:³

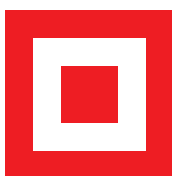
Zavarovalnica Triglav, d.d., Ljubljana
Miklošičeva cesta 19, 1000 Ljubljana

Tomaž Žust,
direktor službe za strateško načrtovanje in kontroling
Telefon: ++386 (1) 47 47 449

Faks: ++386 (1) 23 16 456

Elektronski naslov: tomaz.zust@triglav.si

Pomembnejši dogodki v letu 2016



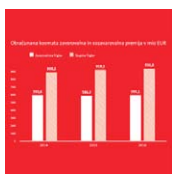
Nova strategija

Skupina Triglav je sprejela novo strategijo za obdobje 2017–2020. Skozi vizijo, vrednote in strateške cilje je začrtala svojo pot v smeri sodobne, inovativne in dinamične zavarovalno-finančne skupine, ki ostaja na vodilnem mestu v Sloveniji in v regiji. [→ *Podrobneje v poglavju 4. Strategija in načrti Skupine Triglav*].



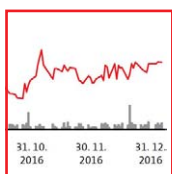
Izboljšane bonitetne ocene

Bonitetni agenciji S&P Global Ratings in A.M. Best sta izboljšali bonitetni oceni Skupine Triglav z »A-« na »A«. Ocene imata stabilno srednjeročno napoved. [→ *Podrobneje v poglavju 6.6 Bonitetna ocena*].



Uspešno poslovanje

Skupina Triglav je ponovno poslovala dobičkonosno in preseгла načrtovane poslovne rezultate. Rast premije je dosegla na vseh zavarovalnih trgih.



Izplačilo dividend

Izplačane dividende so dosegle 64 odstotkov čistega dobička Skupine Triglav za leto 2015 oziroma 87 odstotkov bilančnega dobička Zavarovalnice Triglav na dan 31. 12. 2015. [→ *Podrobneje v točki 6.4 Dividendna politika*].



Znotraj Skupine Triglav

Nadaljevali smo lastniško konsolidacijo odvisnih družb v Skupini in prodali naložbe, katerih dejavnost ni skladna z našimi strateškimi usmeritvami (prodaja družb Avrigo, Izletnik Celje, Slovenijales trgovina, prodaja zemljišča na območju BTC v Ljubljani družbi IKEA, likvidacija družbe Pista).



Nadzorni svet

Spremenjena sestava Nadzornega sveta in njegovih komisij

Delničarji Zavarovalnice Triglav so za novega člana Nadzornega sveta imenovali Igorja Stebernaka, ki ga je Nadzorni svet imenoval za predsednika. [→ *Podrobneje v točki 5.3.3 Nadzorni svet*].



Uprava

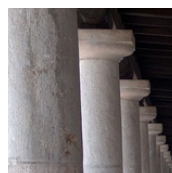
Podaljšanje mandata članici Uprave, delavski direktorici

Na predlog Sveta delavcev Zavarovalnice Triglav je Nadzorni svet za članico Uprave, delavsko direktorico, imenoval Marico Makoter. Novo mandatno obdobje petih let ji je začelo teči decembra 2016. [→ *Podrobneje v točki 5.3.2 Uprava*].



Prenehanje mirovanja glasovalnih pravic na podlagi odločbe Agencije za trg vrednostnih papirjev (ATVP):

Z odločbo ATVP je prenehala prepoved uresničevanja glasovalnih pravic Zavodu za pokojninsko in invalidsko zavarovanje, Slovenskemu državnemu holdingu, Telekomu Slovenije, Elesu, PS za avto, Savskim elektrarnam Ljubljana, Pošti Slovenije, Elektru Celje, ECE, Elektru Ljubljana, Elektru Primorska in Republiki Sloveniji.



Solventnost II

Uspešno poslovanje v okviru sistema Solventnosti II kaže na močno kapitalsko ustreznost ter finančno stabilnost matične družbe in Skupine Triglav. [→ *Podrobneje v poglavju Upravljanje s tveganji*].



Zahtevne razmere na finančnih trgih

Na donose finančnih naložb so pomembno vplivale razmere na finančnih trgih, kjer prevladujejo nizke oziroma ničelne obrestne mere in visoka volatilitnost delniških trgov. [→ *Podrobneje v točki 7.2 Vpliv okolja na poslovanje Skupine Triglav*].



Množični škodni dogodki

Neurja s točo, aprilska pozeba in poplave so vplivali na poslovanje Skupine Triglav. [→ *Podrobneje v točki 7.2 Vpliv okolja na poslovanje Skupine Triglav*].

Koledar finančnih objav za leto 2017

Datum objave*	Vrsta objave	Tiho obdobje**
Ponedeljek, 6. marec 2017	Ocena poslovanja Zavarovalnice Triglav in Skupine Triglav v letu 2016	od ponedeljka, 13. 2. 2017
Sreda, 5. april 2017	Revidirano letno poročilo za poslovno leto 2016 Predlagana višina dividende Izjava o skladnosti z določbami Kodeksa upravljanja javnih delniških družb	od srede, 22. 3. 2017
Petek, 21. april 2017	Sklic skupščine delničarjev Zavarovalnice Triglav, d.d., ki odloča o bilančnem dobičku	
Petek, 19. maj 2017	Poročilo o poslovanju za obdobje januar–marec 2017	od petka, 5. 5. 2017
Torek, 30. maj 2017	Sklepi skupščine delničarjev Zavarovalnice Triglav, d.d., ki je odločala o bilančnem dobičku Informacija o dnevu upravičenosti do dividend in dnevu izplačila	
Petek, 18. avgust 2017	Polletno poročilo o poslovanju za leto 2017	od petka, 4. 8. 2017
Petek, 17. november 2017	Poročilo o poslovanju za obdobje januar–september 2017	od petka, 3. 11. 2017

* Navedeni so predvideni datumi, ki lahko odstopajo od dejanskih datumov objav.

** Tiha obdobja so obdobja pred objavami podatkov o poslovanju. V teh obdobjih Zavarovalnica Triglav javnosti ne posreduje informacij o poslovanju.

Finančni koledar in morebitne spremembe predvidenih datumov objav objavljamo v informacijskem sistemu SEOnet (<http://seonet.ljse.si>) na spletni strani Ljubljanske borze ter na spletni strani Zavarovalnice Triglav (www.triglav.eu).

Dejavnosti, trgi in položaj Skupine Triglav⁴

Skupina Triglav posluje na sedmih trgih v šestih državah in je vodilna zavarovalno-finančna skupina v Sloveniji in regiji Adria ter ena vodilnih v jugovzhodni Evropi.

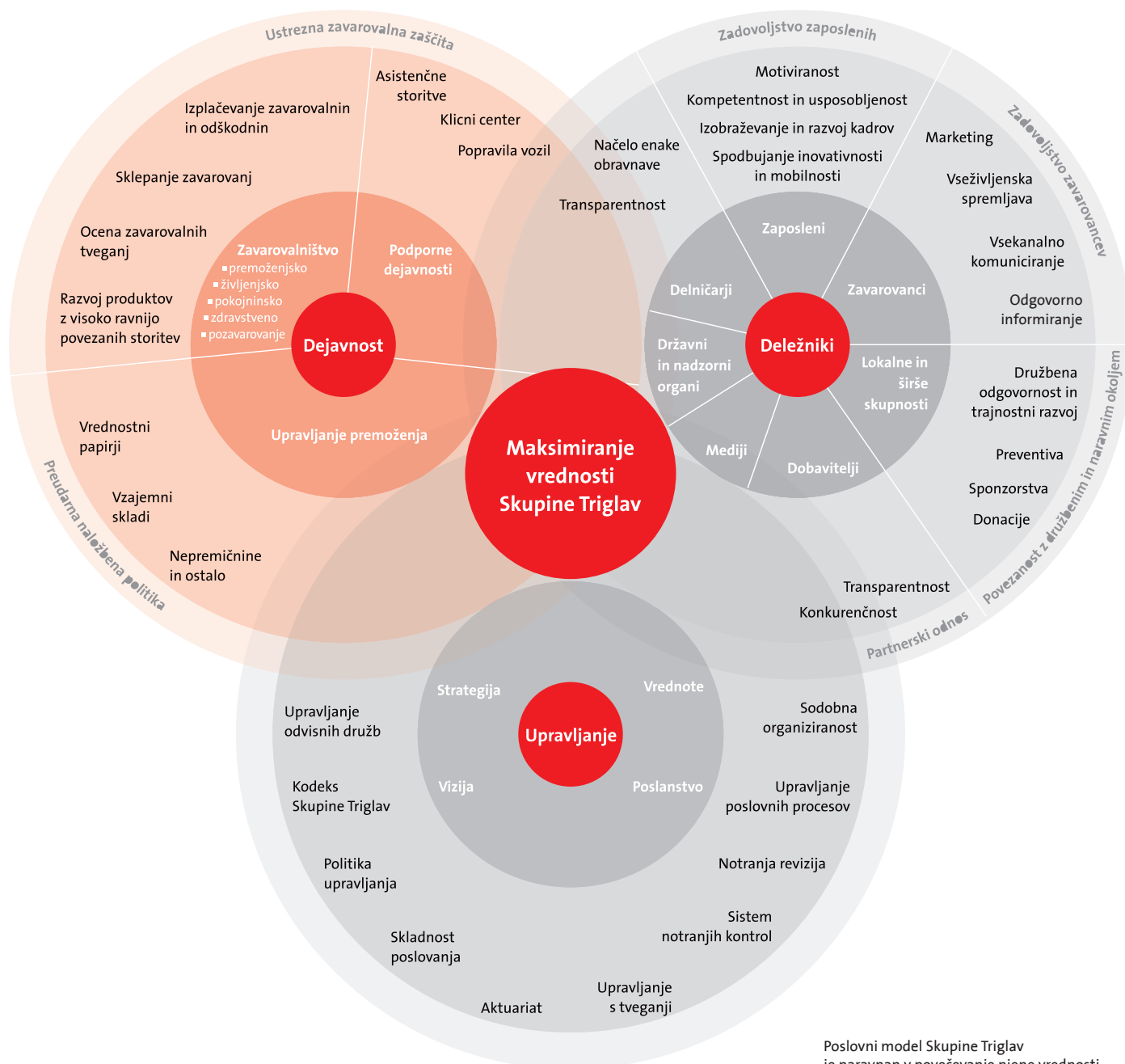
Ključna stebra našega poslovanja:

Zavarovalništvo

Upravljanje premoženja

Dejavnosti, s katerimi podpiramo temeljna finančna stebra

Poslovni model Skupine Triglav



Poslovni model Skupine Triglav je naravnan v povečevanje njene vrednosti.

Zunanji vplivi

Ekonomski

- Negotovi ekonomski in finančni vplivi
- Kupna moč prebivalstva
- Plačilna sposobnost podjetij
- Cenovna konkurenca
- Razmere na kapitalskih trgih
- Povečevanje regulatornih zahtev za zavarovalnice
- Pravno okolje

Družbeni

- Spreminjajoče se kupne navade strank
- Lokalne skupnosti
- Tehnološke spremembe

Okoljski

- Klimatske razmere
- Izredni škodni dogodki

Zavarovalništvo

Zavarovalništvo je **osnovna in najboljšežnejša dejavnost** v Skupini Triglav. Izvajamo premoženjska, življenjska, zdravstvena in pokojninska zavarovanja ter pozavarovalno dejavnost.

Zavarovalniški del Skupine Triglav vključuje:

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

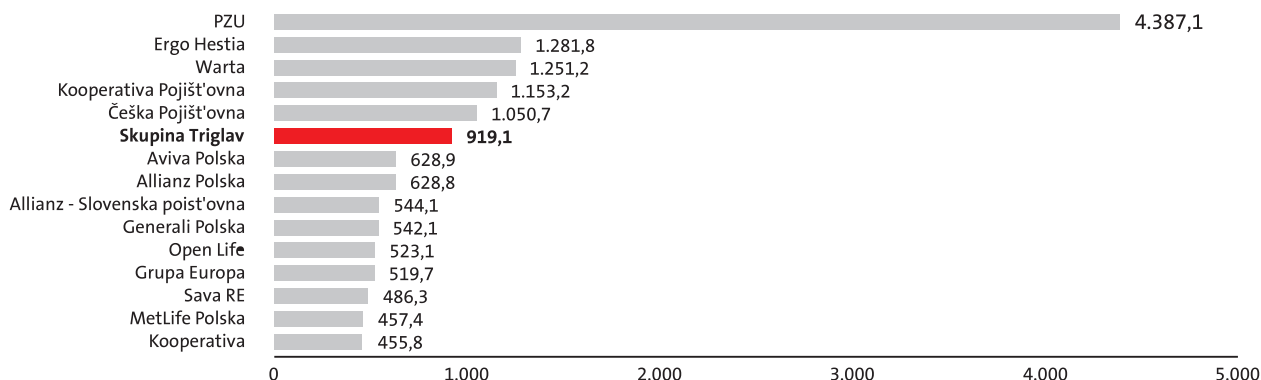
Položaj med zavarovalnicami v regiji

Skupina Triglav je v letu 2015 ohranila šesto mesto med največjimi zavarovalnicami v srednji Evropi po bruto obračunani zavarovalni premiji. Še naprej je vodilna zavarovalnica v regiji Adria, ki jo sestavljajo Slovenija, Hrvaška, Bosna in Hercegovina, Srbija, Črna gora in Makedonija.

Največja med srednjeevropskimi zavarovalnicami ostaja poljska PZU s 4.387,1 milijona evrov zavarovalne premije. Med prvimi petdesetimi zavarovalnicami v regiji je največ, 16, poljskih, sledijo jim češke z 10 uvrstitvami, iz regije Adria pa je uvrščenih 9 zavarovalnic. Prva med njimi je Skupina Triglav na 6. mestu, ki ji sledijo slovenska skupina Sava RE na 13., hrvaška Croatia Osiguranje na 21. in slovenska Adriatic Slovenica na 28. mestu.

Vir: Deloitte, september 2016

Največje zavarovalnice v srednji Evropi po zbrani zavarovalni premiji v letu 2015 (podatki v milijonih evrov)

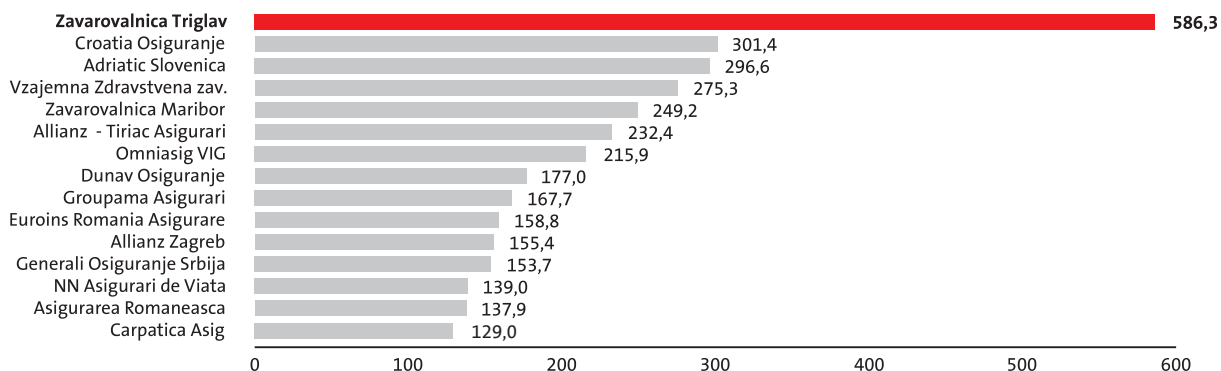


V letu 2015 se je po raziskavi agencije SeeNews med 100 največjih zavarovalnic jugovzhodne Evrope (Albanija, Bosna in Hercegovina, Bolgarija, Hrvaška, Makedonija, Moldavija, Črna gora, Romunija, Srbija in Slovenija) glede na bruto

obračunano zavarovalno premijo uvrstilo 13 slovenskih zavarovalnic in 7 zavarovalnic Skupine Triglav. Največja zavarovalnica v jugovzhodni Evropi je Zavarovalnica Triglav, ki je od drugouvrščene hrvaške Croatia Osiguranje večja za 1,9-krat.

Vir: SeeNews 2016

Največje zavarovalnice v jugovzhodni Evropi po zbrani zavarovalni premiji v letu 2015 (podatki v milijonih evrov)



Upravljanje premoženja

Upravljanje premoženja je dejavnost, ki zajema varčevanje preko naših zavarovalnih storitev in vlaganje v naše vzajemne sklade. To dejavnost izvajajo življenjske zavarovalnice v Skupini, Triglav Skladi, d.o.o., in Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.d.

Družbe v Skupini Triglav, ki izvajajo temeljni dejavnosti Skupine oziroma te dejavnosti podpirajo

	Zavarovalništvo	Upravljanje premoženja	Drugo
Slovenija	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Zavarovalnica Triglav, d.d. ▪ Pozavarovalnica Triglav Re, d.d. ▪ Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d. ▪ Skupna pokojninska družba, d.d. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Triglav Skladi, d.o.o. ▪ Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.d. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Triglav INT, d.d. ▪ Triglav Svetovanje, d.o.o. ▪ Triglav Avtoservis, d.o.o. ▪ TriglavKo, d.o.o.
Hrvaška	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb 		<ul style="list-style-type: none"> ▪ TRI-LIFE, d.o.o.
Bosna in Hercegovina	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo ▪ Triglav Osiguranje, a.d., Banja Luka 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ PROF-IN, d.o.o. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Triglav Savjetovanje, d.o.o. ▪ Triglav Auto, d.o.o. ▪ Autocentar BH, d.o.o. ▪ Unis automobili i dijelovi, d.o.o.
Srbija	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd 		<ul style="list-style-type: none"> ▪ Triglav Savetovanje, d.o.o.
Črna gora	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Lovćen Osiguranje, a.d., Podgorica ▪ Lovćen životna osiguranja, a.d., Podgorica 		<ul style="list-style-type: none"> ▪ Lovćen Auto, a.d.
Makedonija	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje 		

Zavarovalniški trgi Skupine Triglav

Slovenija

36,2 % tržni delež*

1. mesto

Hrvaška

4,2 % tržni delež

9. mesto

Srbija

4,8 % tržni delež**

5. mesto

Črna Gora

38,9 % tržni delež***

1. mesto

Bosna in Hercegovina

7,8 % tržni delež****

4. mesto

Makedonija

17,9 % tržni delež (premoženjska zavarovanja)

1. mesto

* tržni delež Zavarovalnice Triglav, Triglav, Zdravstvene zavarovalnice in Skupne pokojninske družbe
** obdobje 1–9 2016
*** tržni delež Lovćen Osiguranje in Lovćen životna osiguranja
**** tržni delež Triglav Osiguranje, Sarajevo in Triglav Osiguranje, Banja Luka

Skupina Triglav na 31. 12. 2016:

Obvladujoča družba:

- Zavarovalnica Triglav, d.d.
-

Ovisne družbe Skupine Triglav:

- Pozavarovalnica Triglav Re, d.d.,
 - Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d.,
 - Skupna pokojninska družba, d.d.,
 - Triglav INT, holdinška družba, d.d.,
 - Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb,
 - Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo,
 - Autocentar BH, d.o.o.,
 - Unis automobili i dijelovi, d.o.o.,
 - Sarajevostan, d.d.,
 - Lovćen Osiguranje, a.d., Podgorica,
 - Lovćen životna osiguranja, a.d.,
 - Lovćen Auto, a.d.,
 - Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd,
 - Triglav Osiguranje, a.d., Banja Luka,
 - Triglav Auto, d.o.o.,
 - Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje,
 - Triglav Skladi, družba za upravljanje, d.o.o.,
 - PROF-IN, d.o.o.,
 - Salnal, d.o.o.,
 - Triglav Svetovanje, zavarovalno zastopanje, d.o.o.,
 - Triglav Savjetovanje, d.o.o., Sarajevo,
 - TRI-LIFE, d.o.o., Zagreb,
 - Triglav Savetovanje, d.o.o., Beograd,
 - Triglav Avtoservis, družba za storitve in trgovino, d.o.o.,
 - Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.d.,
 - Golf Arboretum, d.o.o.,
 - AKM nepremičnine, d.o.o.,
 - Triglav upravljanje nekretninama, d.o.o., Zagreb,
 - Triglav, upravljanje nekretninama, d.o.o., Podgorica,
 - Hotel Grad Podvin, d.d.,
 - Vse bo v redu, Zavod Zavarovalnice Triglav za družbeno odgovorne aktivnosti.
-

Pridružene družbe Skupine Triglav:

- TriglavKo, zavarovalno zastopniška družba, d.o.o.,
 - Nama trgovsko podjetje, d.d.,
 - IF Prof Plus,
 - Nacionalni biro osiguravača Crne Gore.
-

Spremembe v sestavi Skupine Triglav v letu 2016⁵

- Zavarovalnica Triglav je 5. 2. 2016 po izpolnitvi regulatornih in drugih pogodbenih pogojev zaključila prodajo 97,31-odstotnega deleža družbe Avrigo, d.o.o.
- Slovenijales trgovina, d.o.o., je februarja 2016 znižala osnovni kapital za 3,6 milijona evrov in hkrati prodala družbi Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.d., 100-odstotni delež družbe Slovenijales trgovina nepremičnine, d.o.o.
- Družba Lovčen Osiguranje, a.d., Podgorica, je bila 26. 1. 2016 dokapitalizirana z izdajo 1.501.081 novih delnic z nominalno vrednostjo 5 evrov na delnico. Družba Triglav INT, d.d., je vplačala 1.500.000 delnic v skupni vrednosti 7,5 milijona evrov, ostalih 1.081 delnic v skupini vrednosti 5.405 evrov pa so vplačali manjšinski delničarji. Delež družbe Triglav INT v Lovčen Osiguranju se je s tem povečal za 1,52 odstotne točke in znaša 96,47 odstotka.
- Družba Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb, je z vplačilom 20.000 hrvaških kun ustanovila nepremičninsko družbo Triglav upravljanje nekretninama, d.o.o., Zagreb. Novoustanovljena družba je bila vpisana v sodni register 5. 5. 2016 in je od takrat vključena v konsolidirane računovodske izkaze Skupine Triglav. Triglav Osiguranje, Zagreb, je dne 2. 6. 2016 družbo dokapitaliziral s stvarnim vložkom v obliki nepremičnin v višini 24.868.200 hrvaških kun. Lastništvo 100-odstotnega kapitalskega deleža v družbi Triglav upravljanje nekretninama, d.o.o., Zagreb, je bilo decembra preneseno na družbo Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.d., Ljubljana.
- Družba Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.d., je 29. 7. 2016 prodala 100-odstotni delež v svoji odvisni družbi Slovenijales trgovina, d.o.o.
- Družba Lovčen Osiguranje, a.d., Podgorica, je ustanovila nepremičninsko družbo Triglav upravljanje nekretninama, d.o.o., Podgorica, ki je bila v sodni register vpisana 16. 8. 2016. Osnovni kapital družbe znaša 3.313.381 evrov, pri čemer je edini družbenik 5.000 evrov vplačal v denarju, 3.308.381 evrov pa kot stvarni vložek s prenosom nepremičnin na novoustanovljeno družbo. Lovčen Osiguranje je 22. 9. 2016 prodala lastniški delež družbi Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.d.
- Družba Triglav INT, d.d., je od neobvladujočih lastnikov odkupila 0,05-odstotni kapitalski delež v družbi Triglav Osiguranje, Zagreb in tako postala njena 99,91-odstotna lastnica.
- Postopek likvidacije družbe Pista, d.o.o., se je pričel januarja 2016. Družba je bila izbrisana iz registra gospodarskih družb 5. 9. 2016.
- Družba Slovenijales trgovina nepremičnine, d.o.o., se je preimenovala v AKM NEPREMIČNINE, družba za upravljanje z nepremičninami, d.o.o. (skrajšano AKM nepremičnine, d.o.o.), družba TRI-PRO BH, d.o.o., Sarajevo, pa v Triglav Savjetovanje, d.o.o.
- Družbo Triglav, Upravljanje Nepremičnin, d.d., smo 12. 7. 2016 dokapitalizirali z izdajo 423.245 novih imenskih kosovnih delnic z nominalno vrednostjo 4,17 evra na delnico. Celotno dokapitalizacijo v višini 1.764.934 evrov je izvedla edina delničarka, Zavarovalnica Triglav, in sicer s stvarnim vložkom v obliki terjatev iz naslova posojila, danega družbi Hotel Grad Podvin, d.d. Z dokapitalizacijo ostaja Zavarovalnica Triglav 100-odstotna lastnica družbe Triglav, Upravljanje Nepremičnin, d.d.
- Družba Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo, je od neobvladujočih lastnikov odkupila 29,75-odstotni kapitalski delež v družbi Sarajevostan, d.d., in tako postala njena 93,02-odstotna lastnica. Nakupna vrednost je znašala 1.721.292 konvertibilnih mark.
- V zadnjem četrtletju leta 2016 je družba Lovčen Osiguranje, a.d., dokapitalizirala svojo odvisno družbo, Lovčen Auto, a.d. Za namen dokapitalizacije je družba Lovčen Auto izdala 70.000 novih delnic z nominalno vrednostjo 10 evrov na delnico. Celotna izdaja delnic je bila vplačana s strani edinega delničarja, družbe Lovčen Osiguranje, a.d.

[→ Podrobneje o spremembah v Skupini poročamo v točki 2.7 računovodskega poročila].

Predstavitev vodstva Zavarovalnice Triglav

V Upravi Zavarovalnice Triglav v letu 2016 ni bilo sprememb. Ob koncu leta 2016 so jo sestavljali:



■ **Tadej Čoroli,**
član

■ **Andrej Slapar,**
predsednik

■ **Uroš Ivanc,**
član

■ **Marica Makoter,**
članica in
delavska direktorica

■ **Benjamin Jošar,**
član

[→ Pristojnosti posameznih članov Uprave so navedene v poglavju 5.3.2.2].