КОМПАНИЈА „ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ“ а.д.о.
С број: 49/26
31. јул 2026. године
Београд

З А П И С Н И К
са Ванредне седнице Скупштине Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о, одржане 31. јула 2026. године

Седници су присуствовали акционари:
Република Србија коју представља Ана Јовић, председник Скупштине Компаније, акционар Синдикат Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. кога је представљао Дејан Миленковић и представник два акционара на основу достављених пуномоћја-пуномоћник Ивица Ђурчић.

Седници Скупштине присуствовали су и:
Бранислав Трифуновић, председник Извршног одбора, Бојан Раичевић, председник Надзорног одбора, Николета Шуберт, члан Извршног одбора, Андрија Павловић, члан Извршног одбора, Радмила Ранковић, члан Извршног одбора, Иван Батиница, члан Извршног одбора, Растко Филиповић, представник Ревизорске куће Deloitte d.o.o, Јована Благојевић, директор Функције за правне послове, Мирјана Илић Милисављевић, саветник-експерт у Сектору за нормативне и статусне послове, Функцији за правне послове, Јелена Цветић, виши саветник у Сектору за нормативне и статусне послове, Функцији за правне послове, Емина Јовановић, сарадник у Сектору за нормативне и статусне послове, Функцији за правне послове, Борка Ојданић и Александар Поповић, техничка подршка и Милена Васиљевић, стенограф.

Седница је почела са радом у 9,00 часова.

Ана Јовић, председник Скупштине, је у складу са одредбама Пословника о раду Скупштине, именовала је записничара који ће водити записник са данашње седнице, као и председника и чланове Комисије за гласање.

За председника Комисије за гласање изабрана је Мирјана Илић Милисављевић, а за чланове наведене Комисије, изабрани су Емина Јовановић и Борка Ојданић.

За записничара који ће водити записник са данашње седнице именована је Јелена Цветић.

На основу чл. 355. и 363. Закона о привредним друштвима („Службени гласник РС“, бр. 36/11, 99/11, 83/14, 5/15, 44/18, 95/18, 91/19 и 109/21), члана 50. Статута Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. („Службени лист Компаније“, бр. 16/12, 40/15, 51/15, 09/16, 21/16, 39/18, 18/19, 24/19, 37/21, 11/22, 18/22, 9/25 и 16/26) и члана 23. став 1. Пословника о раду Скупштине Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. („Службени лист Компаније“, број 18/22), председник Скупштине Компаније пре почетка рада Ванредне седнице Скупштине, 31. јула 2026. године, донео је **Одлуку о именовању чланова Комисије за гласање и записничара (С број:43/26).**

Председник Скупштине Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд, Ана Јовић је прочитала Извештај о евиденцији присутних акционара и њихових заступника и истакла да укупан број акција са правом гласа Компаније износи 15.189.145 обичних акција. На седницу су приступили акционари/њихови заступници, који располажу са 11.705.792 гласова.

Укупно је евидентирано 11.705.792 обичних акција – гласова, што представља 77,07% од укупног броја гласова, тако да је Скупштина акционара имала кворум.

Констатовала је да постоји кворум за рад и одлучивање.

Ана Јовић, председник Скупштине Компаније и представник већинског акционара Републике Србије, предложила је да се тачка 3. предложеног дневног реда не разматра на овој седници и да се дневни ред утврди са преостале две тачке. Присутни су се о измењеном дневном реду изјаснили подизањем руке.

На предлог председника, Скупштина Компаније једногласно је усвојила измењени дневни ред који гласи:

ДНЕВНИ РЕД:

1. Усвајање Записника са Редовне Скупштине Компаније од 28. априла 2026. године;
2. Предлог одлуке о усвајању консолидованих финансијских извештаја Компаније за период 01.01.2025. године – 31.12.2025. године, са Извештајем о пословању и Мишљењем независног ревизора;

ТАЧКА 1.
Усвајање Записника са Редовне Скупштине Компаније од 28. априла 2026. године;

Председник Скупштине Компаније „Дунав осигурање" а.д.о. Београд, Ана Јовић, ставила је на гласање Записник са Редовне Скупштине Компаније од 28. априла 2026. године, а затим је саопштила присутнима, након обављеног гласања, да је Записник са Редовне Скупштине Компаније од 28. априла 2026. године, усвојен потребном обичном већином гласова присутних акционара са правом гласа **(С број: 45/26).**

Записник са Редовне Скупштине Компаније од 28. априла 2026. године, усвојен је, потребном обичном већином гласова присутних акционара са правом гласа.

За су гласали акционари/њихови заступници, који располажу са 11.705.792 гласова, што представља 100% од гласова присутних акционара, односно 77,07% од укупног броја гласова.

ТАЧКА 2.
Предлог одлуке о усвајању консолидованих финансијских извештаја Компаније за период 01.01.2025. године – 31.12.2025. године, са Извештајем о пословању и Мишљењем независног ревизора;

Андрија Павловић, члан Извршног одбора, на почетку излагања истакао је да консолидовани финансијски извештаји обухватају извештаје Компаније као матичног друштва и зависних правних лица у земљи и иностранству: „Дунав ауто" д.о.о. Београд, „Дунав ауто логистика" д.о.о. Београд, „Дунав" друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд, „Дунав Stockbroker" а.д. Београд, „Дунав Ре" а.д.о. Београд, „Дунав осигурање" а.д. Бања Лука и Дунав ауто" д.о.о. Бања Лука.

На нивоу групе, сва друштва су пословала са добитком, изузев „Дунав осигурање" а.д. Бања Лука и Дунав Stockbroker" а.д. Београд. Основни разлог је већа штета која је у претходној години довела до негативног резултата „Дунав осигурање" а.д. Бања Лука, а узрочно-последично и „Dunav Stockbrokera" као већинског акционара „Дунава осигурање" а.д. Бања Луке.

На нивоу групе, консолидовани биланси су припремљени свођењем појединачних контних планова контролисаних друштава на контни план матичне Компаније, уз примену одређених консолидационих корекција, које углавном подразумевају елиминисање

интерних односа, међусобних прихода и расхода. Најзначнија ставка у том смислу су приходи од дивиденди, који су остварени од зависних предузећа и исплаћени матичној Компанији, затим приходи и расходи који проистичу из делатности осигурања односно реосигурања, међусобни односи који проистичу из уговора о закупу итд.

Нето добитак групе у 2025. години износи 4.543.856 хиљада динара, што је за 31% више у односу на претходну годину.

Када су у питању генератори раста профитабилности, они највише проистичу из основне делатности матичне компаније у оквиру прихода од премије осигурања и саосигурања. Остварени приходи од премије осигурања и саосигурања у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2025. године износе 41.417.759 хиљада динара.

У оквиру расхода како су кретања ликвидираних штета у матичној Компанији била добра у претходној години, добар резултат расхода се самим тим пренео и на консолидоване расходе.

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2025. године, трошкови спровођења осигурања умањени за провизију од реосигурања и ретроцесија, износили су 13.177.872 хиљада динара, што је у односу на претходну годину раст од 7%.

Као важно напоменуо је да су регулаторни показатељи у погледу односа трошкова спровођења осигурања и режијског додатка у књигама матичне Компаније постигли позитиван однос, тако да режијски додатак превазилази трошкове спровођења осигурања како укупно, тако и када се посматрају меродавне величине.

На дан 31. децембар 2025. године, укупна пасива групе износи 106.568.889 хиљада динара.

Када су у питању капитал и резерве дошло је до повећања од око 10% на дан 31. децембар 2025. године, у односу на претходну годину.

У оквиру нефинансијског дела Извештаја, који је израђен према прошлогодишњим смерницама Министарства финансија, приказан је однос Компаније у области подизања енергетске ефикасности, управљања отпадом, поштовања људских права, структури запослених, родној равноправности, али и хуманитарним активностима које Компанија континуирано спроводи годинама кроз подршку спортским, локалним, културним пројектима у циљу очувања спортског духа код деце и омладине, културе, традиције, обичаја, економског развоја локалних заједница, поспешивања образовања и заустављања негативних демографских трендова у виду одлазака младих са села и из мањих средина.

Растко Филиповић, представник Ревизорске куће Deloitte d.o.o, истакао је да је давањем мишљења независног ревизора на Консолидоване извештаје заокружена добра сарадња коју је ревизорска кућа остварила са Компанијом. Иста ревизорска кућа била је ревизор годишњих финансијских извештаја свим зависним друштвима Компаније осим „Дунав осигурање" Бања Лука. Мишљења ревизора су чиста према свима друштвима, а и према консолидованим извештајима.

Ивица Ђурчић, представник акционара, поставио је питање да ли ће током 2026. године доћи до повећања вредности пословне зграде на Прокопу с обзиром да је процена њене вредности била идентична у Финансијским извештајима за 2023. и 2025. године.

Андрија Павловић, члан Извршног одбора, одговорио је да је предметни објекат током 2023. године био у изградњи, а да се у књигама Компаније за 2025. годину, води по набавној односно уговореној вредности. Зграда као и сваки други објекат подлеже процени са напоменом да се инвестиционе некретнине процењују током сваке године, а некретнине које се користе за вршење основне делатностима на три године, осим уколико не дође до неких поремећаја на тржишту, какав се на пример десио током ковида, када је дошло до промена вредности закупнина и тржишне вредности непокретности. Дакле имајући у виду

да се предметна зграда користи за обављање основне делатности, обавезна процена непокретности ће се радити на крају текуће године.

Ивица Ђурчић, представник акционара, поставио је питање да ли је у наредном периоду могуће очекивати боље резултате пословања Компаније и већу профитабилност.

Андрија Павловић, члан Извршног одбора, одговорио је да су позитивни трендови настављени и у овој години и да се очекује даљи раст и профитабилност Компаније.

Ивица Ђурчић, представник акционара, поставио је питање да ли је могуће очекивати да ће Компанија до краја године остварити 57 милијарди премије и преко 5,5 милијарди резултата.

Андрија Павловић, члан Извршног одбора, одговорио је да је то заиста амбициозан циљ, имајући у виду прошлогодишњи резултат, уз напомену да се у датом моменту тешко може рећи, али да ће Компанија свакако остварити раст изнад планираног.

Ивица Ђурчић, представник акционара, поставио је питање да ли је могуће повећати маргину солвентности Компаније са 8,5% на 10% или 11% у наредном периоду, како би се добио и већи резултат, имајући у виду параметре највећих конкурената на тржишту и то: нето профит по запосленом, по самопридржају, однос бруто премије и однос прихода, као и чињеницу да имају маргину солвентности од 12%.

Андрија Павловић, члан Извршног одбора, одговорио је да Компанија профитабилност прати кроз стопе приноса на капитал и на пословну имовину, истакавши да је Компанија узимајући у обзир наведена два показатеља, у висини тржишта, односно сектора осигурања. Такође је истакао да предметне компаније нису међусобно упоредиве пре свега имајући у виду инфраструктуру и сталну имовину. Компанија „Дунав осигурање" поседује знатно већу дугогодишњу историју пословања у Србији, поседује велики број продајних центара, за разлику од других осигуравајућих друштава која немају толику сталну имовину, из којих разлога је и вредност стопе приноса код њих виша. Компанија наставља да прати резултате пословања и труди се да буде лидер на тржишту у сваком аспекту.

Бранислав Трифуновић, председник Извршног одбора, истакао је да је Компанија једино предузеће у већинском државном власништву на тржишту осигурања Републике Србије и да самим тим има друштвену и социјалну одговорност. Компанија покрива све врсте осигурања и настоји да у свакој буде профитабилна. План Компаније је да има највише тржишно учешће, да остварује највећи профит, али се уз то понаша друштвено одговорно.

Ивица Ђурчић, представник акционара, поставио је питање какав је став Компаније према AI платформи и њеним учешћем на тржишту осигурања.

Растко Филиповић, представник Ревизорске куће Deloitte d.o.o,одговорио је да рад платформе подразумева либерализацију тржишта и регулаторних прописа, какав је на пример у Мађарској и да још увек нема изгледа да би у скоријој будућности рад таквих AI платформи могао да озбиљније утиче на тржиште осигурања у Републици Србији, због другачијих регулаторних прописа продаје полиса.

Ивица Ђурчић, представник акционара, поставио је питање да ли су планиране будуће инвестиције Компаније у вештачку интелигенцију.

Бранислав Трифуновић, председник Извршног одбора, одговорио је да ће Компанија свакако пратити дешавања у тој области и функционалности које ће пружати.

Ивица Ђурчић, представник акционара, поставио је питање да ли ће Компанија ући у пројекат изградње објекта на Новом Београду и да ли се зна вредност те инвестиције.

Бранислав Трифуновић, председник Извршног одбора, одговорио је да се на Новом Београду у блоку 45 планира изградња објекта који ће имати површину од скоро 16 хиљада квадрата. Навео је да су тренутно у току припремне радње, те да се почетак изградње очекује наредне године, док се тачна вредност инвестиције још увек не зна с обзиром да још увек траје процес усаглашавања пројекта и документације. Идеја је да у том објекту буду стационирана сва зависна друштва Компаније, а да се један део објекта изда или прода.

На основу члана 31. и 43. Закона о рачуноводству („Службени гласник РС", број 73/19 и 44/21), члана 52. став 1. тачка 8) Закона о осигурању („Службени гласник РС", број 139/14 и 44/21) и члана 37. став 1. тачка 10.) Статута Компаније „Дунав осигурање" а.д.о. („Службени лист Компаније", број 16/12, 40/15, 51/15, 9/16, 21/16, 39/18, 18/19, 24/19, 37/21, 11/22, 18/22, 9/25 и 16/26), Скупштина Компаније на Ванредној седници одржаној дана 31. јула 2026. године, донела је **Одлуку о усвајању консолидованих финансијских извештаја за период од 01.01.2025.-31.12.2025. године (С број: 46/26), која гласи:**

1. Усвајају се консолидовани финансијски извештаји за период 01.01.2025. до 31.12.2025. са Мишљењем независног ревизора, са оствареним приходима, расходима и резултатом пословања, и то:

	у 000 дин.
1. Пословни (функционални) приходи	50.620.660
2. Пословни (функционални) расходи	(33.980.607)
3. Бруто пословни резултат - добит	**16.640.053**
4. Приходи од инвестирања средстава осигурања	2.509.210
5. Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(90.023)
6. Добитак из инвестиционе активности	**2.419.187**
7. Трошкови спровођења осигурања	13.177.872
8. Пословни резултат - добитак	**5.881.368**
9. Финансијски приходи	252.903
10. Финансијски расходи	(410.517)
11. Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге мовине	682.590
12. Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине	(1.629.423)
13. Остали приходи	442.914

14. Остали расходи	(133.350)
15. Добитак из редовног пословања	**5.086.485**
16. Нето добитак пословања које се обуставља	-
17. Нето губитак пословања које се обуставља	(25.226)
18. Добитак пре опорезивања	**5.061.259**
19. Порез на добитак	(694.873)
20. Добитак по основу промена одложених пореских средстава и обавеза	177.936
21. Губитак по основу промена одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	(466)
НЕТО ДОБИТАК	**4.543.856**

2. Утврђује се добитак у следећем износу:

	у 000 дин.
Добитак пре опорезивања	5.061.259
Порез на добитак	(694.873)
Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	177.936
Губитак по основу промена одложених пореских средстава и обавеза	(466)
Нето добитак за расподелу	**4.543.856**

3. Стање активе на дан 31.12.2025. године је следеће:

	у 000 дин.
I. Стална имовина-улагања	**18.970.274**
- Нематеријална улагања и софтвер	276.023
- Некретнине, постројења и опрема	18.056.382
- Дугорочни финансијски пласмани	404.913
- Остала дугорочна средства	232.956
II. Обртна имовина	**87.598.615**
УКУПНА АКТИВА	**106.568.889**
III. Ванбилансна актива	*6.263.831*

4. Стање пасиве на дан 31.12.2025. године је следеће:

	у 000 дин.
I. Капитал и резерве	**28.285.219**
1. Основни капитал	14.545.974
- *Акцијски капитал*	14.414.553
- *Остали капитал*	131.421
2. Резерве	-
3. Реваloризационе резерве	3.557.808
4. Нереализовани добици	2.832.867

5. Нереализовани губици	(2.364.192)
6. Нераспоређена добит	9.137.114
- *из ранијих година*	*4.615.398*
- *текуће године*	*4.521.716*
7. Учешћа без права контроле	575.648
II. Дугорочна резервисања и обавезе	**78.283.670**
1. Математичка резерва животних осигурања	6.455.512
2. Резерве за изравнање ризика	140.894
3. Друга дугорочна резервисања	2.400.014
4. Дугорочне обавезе	1.662.940
5. Краткорочне обавезе	11.950.324
6. Пасивна временска разграничења	26.766.431
- *преносне премије и неистекле ризике*	*24.783.471*
- *друга пасивна временска разграничења*	*1.982.960*
7. Резервисане штете	*28.672.292*
8. Одложене пореске обавезе	235.263
УКУПНА ПАСИВА	**106.568.889**
Ванбилансна пасива	*6.263.831*

5. Биланс стања са структуром активе и пасиве, укупни Биланс успеха са структуром прихода и расхода, Биланс токова готовине, Извештај о осталом резултату, Извештај о променама на капиталу, Напомене уз консолидоване финансијске извештаје и годишњи консолидовани Извештај о пословању чине саставни део ове одлуке.

6. Ова одлука ступа на снагу даном доношења.

Одлука о усвајању консолидованих финансијских извештаја Компаније за период 01.01.2025. године – 31.12.2025. године, са Извештајем о пословању и Мишљењем независног ревизора усвојена је, обичном већином присутних гласова акционара са правом гласа.

За су гласали акционари/њихови заступници, који располажу са 11.720.899 гласова, што представља 100% од гласова присутних акционара, односно 77,17% од укупног броја гласова.

Седница је завршила са радом у 9:35 часова.

Саставни део Записника чине:

- Списак лица која су учествовала у раду Скупштине Компаније - евиденција присутних акционара на почетку седнице Скупштине;
- Докази о сазивању Ванредне седнице Скупштине Компаније;
- Извештај Комисије за гласање;
- Стенографске белешке тока седнице Скупштине стенографа Милена Васиљевић

ЗАПИСНИЧАР
Јелена Цветић

ПРЕДСЕДНИК СКУПШТИНЕ
Ана Јовић