

**SKUPŠČINI DELNIČARJEV POZAVAROVALNICE SAVA, d.d.**

**Utemeljitev predlogov sklepov 24. skupščine Pozavarovalnice Sava, d.d.**

**K točki 1 dnevnega reda (utemeljitev uprave):**

**OTVORITEV SKUPŠČINE, IZVOLITEV NJENIH ORGANOV, UGOTOVITEV SKLEPČNOSTI IN SPREJEM DNEVNEGA REDA**

V skladu z Zakonom o gospodarskih družbah in statutom Pozavarovalnice Sava, d.d. je uprava družbe pristojna in odgovorna za sklic skupščine.

Kot sklicatelj uprava predlaga skupščini v izvolitev njene organe, in sicer:

    Za predsednico skupščine: Branko Neffat

    Za člane verifikacijske komisije: dva predstavnika družbe Ixtlan Forum, d.o.o. in enega predstavnika Pozavarovalnice Sava, d.d.

Seji skupščine bo prisostvoval vabljeni notar Miro Košak.

**SKUPŠČINI DELNIČARJEV POZAVAROVALNICE SAVA, d.d.**

**Utemeljitev predlogov sklepov 24. skupščine Pozavarovalnice Sava, d.d.**

**K točki 2 dnevnega reda (utemeljitev uprave in nadzornega sveta):**

**PREDSTAVITEV LETNEGA POROČILA ZA LETO 2010 Z MNENJEM REVIZORJA IN PISNEGA POROČILA NADZORNEGA SVETA K LETNEMU POROČILU TER PREDSTAVITEV LETNEGA POROČILA O NOTRANJEM REVIDIRANJU ZA LETO 2010 Z MNENJEM NADZORNEGA SVETA**

V skladu z določbo 293. člena Zakona o gospodarskih družbah skupščina sprejema letno poročilo samo, če nadzorni svet družbe letnega poročila ne potrdi. Skupščina tako odloča o letnem poročilu le v posebej določenih primerih, ki pa v tem primeru niso podani.

Nadzorni svet je nadziral delo družbe v poslovnem letu 2010 v skladu s svojimi pooblastili in pristojnostmi. Nadzorni svet je na svoji seji dne 20. 4. 2011 potrdil letno poročilo družbe, kot ga je predlagala uprava. V skladu z Zakonom o gospodarskih družbah je nadzorni svet izdelal tudi svoje poročilo, namenjeno skupščini družbe, ki je sestavni del letnega poročila.

Uprava v skladu z Zakonom o zavarovalništvu skupščino seznanja z letnim poročilom o notranjem revidiranju z mnenjem Nadzornega sveta.

Skupščina družbe se v tej točki seznanja z letnim poročilom za leto 2010 z mnenjem revizorja in pisnega poročila Nadzornega sveta k letnemu poročilu, prav tako se seznanja z letnim poročilom o notranjem revidiranju za leto 2010 z mnenjem Nadzornega sveta.

## SKUPŠČINI DELNIČARJEV POZAVAROVALNICE SAVA, d.d.

### **Utemeljitev predlogov sklepov 24. skupščine Pozavarovalnice Sava, d.d.**

#### **K točki 3 dnevnega reda (utemeljitev uprave in nadzornega sveta):**

#### **BILANČNI DOBIČEK IN PODELITEV RAZREŠNICE UPRAVI IN NADZORNEMU SVETU ZA LETO 2010**

Višina bilančnega dobička po stanju na dan 31. 12. 2010 znaša 3.596.862 EUR.

Bilančni dobiček je sestavljen iz čistega izida poslovnega leta 2010 v višini 7.193.724 EUR, zmanjšan za 3.596.862 EUR, kar je razporedila uprava ob sestavi računovodskih izkazov.

Bilančni dobiček v višini 3.596.862 EUR ostane nerazporejen.

Uprava skupščini za poslovno leto 2010 ne predlaga uporabe bilančnega dobička za dividende, kar utemeljuje:

- s pripravami na zahteve Solventnosti II; Pozavarovalnica Sava sicer izkazuje ugoden presežek razpoložljivega kapitala nad zahtevanim minimalnim kapitalom v skladu z zahtevami Solventnosti I, prav tako na osnovi razpoložljivih informacij trenutno ne pričakuje potreb po povečanju kapitala zaradi zahtev Solventnosti II. Kljub temu kapitalne zahteve v skladu s Solventnostjo II niso dokončno znane, zato tudi ni mogoče z gotovostjo ugotoviti višine presežka / primanjkljaja kapitala glede na zahtevano višino.
- s potrebami po povečanju zahtevanega kapitala zaradi planirane rasti pozavarovalne premije, po pogodbah, ki jih Pozavarovalnica Sava sklene v tujini; Pozavarovalnica Sava je namreč v sprejetem strateškem načrtu v februarju 2011 opredelila cilj najmanj 7,5 % letno rast kosmate premije iz tujine v obdobju 2011–2015. Za uresničevanje takšne rasti do leta 2015 pa tudi porasta neporocionalnih kritij, ki angažirajo več kapitala, je v strateškem načrtu (skladno z izračuni internega modela alokacije kapitala) predviden 85 % porast (oziroma 37,8 mio EUR več) zahtevanega kapitala za posel iz tujine glede na zahtevano višino v letu 2011. Navedeno je razlog, da v prihodnosti pričakuje povečanje kapitalskih zahtev, in to kljub načrtovanemu delnemu sproščanju zahtevanega kapitala (do leta 2015 znižanje za 12,7 mio EUR) zaradi načrtovanega zmanjševanja pozavarovalne premije na slovenskem trgu.
- s potrebami po zagotavljanju kapitala odvisnim in pridruženim družbam v skladu z njihovimi poslovnimi načrti in načrti Skupine Sava Re.
- z načrtovanim oblikovanjem stabilne politike dividend; uprava načrtuje pri predlogih skupščini za izplačilo dividend zasledovati stabilen dividendni donos, zato pri predlogih za izplačilo dobička za dividende upošteva tudi možnosti zasledovanja ustreznega izplačila dividend v prihodnje, kjer pa zaradi predhodno navedenih utemeljitev še obstajajo negotovosti.

Skupščina v skladu z 294. členom Zakona o gospodarskih družbah odloča tudi o podelitvi razrešnice upravi in nadzornemu svetu za preteklo delo v poslovnem letu 2010.

V skladu s priporočilom 5.8 Kodeksa upravljanja javnih delniških družb naj skupščina sprejme sklepe o razrešnici organom vodenja ali nadzora ločeno za vsak organ, zato sta skupščini predlagana ločena sklepa o podelitvi razrešnice upravi in nadzornemu svetu.

## SKUPŠČINI DELNIČARJEV POZAVAROVALNICE SAVA, d.d.

### **Utemeljitev predlogov sklepov 24. skupščine Pozavarovalnice Sava, d.d.**

#### **K točki 4 dnevnega reda (utemeljitev uprave in nadzornega sveta):**

#### **VOLITVE ČLANA NADZORNEGA SVETA**

V skladu s statutom Pozavarovalnice Sava, d.d. sestavlja Nadzorni svet šest članov, od katerih štiri člane (predstavnike delničarjev) izvoli skupščina družbe, dva člana (predstavnika delavcev) pa izvoli svet delavcev družbe, ki s svojim sklepom seznanijo skupščino družbe.

Mag. Mateja Treven je 15. 12. 2010 podala nepreklicno izjavo o odstopu z mesta članice nadzornega sveta z dnem podane odstopne izjave.

V skladu z Zakonom o gospodarskih družbah in statutom družbe je nadzorni svet pristojen skupščini predlagati imenovanje novih članov nadzornega sveta – predstavnikov delničarjev.

Predlog nadzornega sveta temelji na predlogu komisije za imenovanja nadzornega sveta družbe z dne 25. 5. 2011, ki kot posvetovalno telo sodeluje pri izbiri kandidatov za nadzorni svet, ki jih nadzorni svet nato predlaga skupščini v izvolitev. Nadzorni svet je sprejel njen predlog.

Nadzorni svet predlaga skupščini v izvolitev Gregorja Hudobivnika.

Predlagani kandidat je dal soglasje h kandidaturi in pisno izjavo, da ni okoliščin, ki bi po določbah Zakona o gospodarskih družbah in Zakona o zavarovalništvu nasprotovale njegovi izvolitvi, in izjavo, da njegova kandidatura ni v konfliktu interesov v smislu določil Kodeksa upravljanja javnih delniških družb.

Predlaga se, da novi član nadzornega sveta družbe nastopi funkcijo z dnem izvolitve na skupščini, t. j. 29. 6. 2011. Njegov mandat pa traja do izteka mandata ostalim trem članom nadzornega sveta – predstavnikom kapitala, t. j. 14. 7. 2013.

#### **Kratka predstavitev kandidata:**

**Gregor Hudobivnik**, roj. 26.1.1965, je trenutno zaposlen na Abanki Vipava, d. d. Ljubljana in opravlja funkcijo člana uprave. Po izobrazbi je univ. dipl. pravnik. Svojo delovno kariero je začel leta 1989 kot devizni inšpektor v Banki Slovenije, nato je prevzel vodenje odseka za operacije na odprtem trgu in svojo kariero na Banki Slovenije zaključil kot pomočnik direktorja centralno bančnih operacij. Od leta 1998 deluje v sektorju bančništva, takrat se je namreč zaposlil v Gorenjski banki, d. d. Kranj kot vodja sektorja zakladništva. Leta 2005 pa je bil imenovan za člana uprave Abanke Vipava, d. d. Ljubljana in je pristojen za področje financ in podpore poslovanju, razvoja in informacijske tehnologije ter upravljanja s tveganji.

Trenutno je član in predsednik nadzornega sveta Abančne DZU, d.o.o. ter namestnik člana nadzornega sveta Združenja bank Slovenije-GIZ.

**SKUPŠČINI DELNIČARJEV POZAVAROVALNICE SAVA, d.d.**

**Utemeljitev predlogov sklepov 24. skupščine Pozavarovalnice Sava, d.d.**

**K točki 5 dnevnega reda (utemeljitev uprave in nadzornega sveta):**

**SEZNANITEV SKUPŠČINE S ČLANOMA NADZORNEGA SVETA - PREDSTAVNIKOMA DELAVCEV**

V skladu s statutom Pozavarovalnice Sava, d.d. sestavlja Nadzorni svet šest članov, od katerih dva člana (predstavnik delavcev) izvoli svet delavcev družbe, ki s svojim sklepom seznani skupščino družbe.

Dosedanjima članoma (predstavnikoma delavcev) Nadi Zidar in mag. Alešu Mirniku 10. junija 2011 poteče štiriletni mandat.

V skladu z *Zakonom o sodelovanju delavcev pri upravljanju* je svet delavcev Pozavarovalnice Sava, d.d. kot predstavnika zaposlenih v nadzornem svetu Pozavarovalnice Sava, d.d. za mandatno dobo štirih let izvolil Martina Albrehta in Sama Selana.

Martin Albreht in Samo Selan mandat nastopita 10. 6. 2011.

**SKUPŠČINI DELNIČARJEV POZAVAROVALNICE SAVA, d.d.**

**Utemeljitev predlogov sklepov 24. skupščine Pozavarovalnice Sava, d.d.**

**K točki 6 dnevnega reda (utemeljitev nadzornega sveta):**  
**IMENOVANJE REVIZIJSKE DRUŽBE ZA POSLOVNO LETO 2011**

Predlog nadzornega sveta temelji na predlogu revizijske komisije nadzornega sveta družbe z dne 25. 5. 2011, ki v skladu z 280. členom ZGD-1 sodeluje pri izbiri neodvisnega zunanjega revizorja. Nadzorni svet je sprejel njen predlog.

Nadzorni svet skupščini predlaga, da za revidiranje letnega poročila Pozavarovalnice Sava, d.d. in Skupine Sava Re za poslovno leto 2011 imenuje družbo KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o., Železna cesta 8a, Ljubljana.

KPMG je priznana mednarodna revizijska hiša, katere sestavni del je KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o. iz Ljubljane, ki je v Sloveniji prisotna od leta 1993. Ima ustrezne izkušnje pri revidiranju računovodskih izkazov gospodarskih družb ter reference tako doma kot v tujini. Med največjimi revizijskimi strankami v Sloveniji so oziroma so v zadnjih petih letih bile velike gospodarske družbe oziroma skupine družb.

Predlagana revizijska hiša KPMG Slovenija bo revidiranje letnega poročila Pozavarovalnice Sava, d.d. in Skupine Sava Re opravljala tretje leto zapored. V letu 2009 je za družbo opravljala tudi revizijske storitve v zvezi s pregledom transakcij z netržnimi vrednostnimi papirji Pozavarovalnice Sava, d.d.

**SKUPŠČINI DELNIČARJEV POZAVAROVALNICE SAVA, d.d.**

**Utemeljitev predlogov sklepov 24. skupščine Pozavarovalnice Sava, d.d.**

**K točki 7 dnevnega reda (utemeljitev uprave in nadzornega sveta):**  
**SPREMEMBE STATUTA POZAVAROVALNICE SAVA, d.d.**

**Predlagane spremembe:**

1) Naslov poglavja v Statutu »Dejavnost družbe« se spremeni in se po novem glasi »Cilji in dejavnost družbe«

2) Doda se nov prvi odstavek 3. člena Statuta, ki se glasi:

**3./1 člen**

***Cilj družbe je samostojno opravljanje dejavnosti družbe na trgu, vključno z vlaganji v druge družbe, ki se ukvarjajo z dejavnostjo zavarovanja, pozavarovanja in z drugimi dejavnostmi, vezanimi na dejavnosti zavarovanja in pozavarovanja ter v družbe, ki se ukvarjajo z drugimi povezanimi in finančnimi storitvami.***

Prejšnji prvi odstavek 3. člena postane po novem drugi odstavek 3. člena.

**Obrazložitev:**

Predlog sprememb vsebuje določitev ciljev družbe. Predlog spremembe sledi priporočilom Kodeksa upravljanja javnih delniških družb, ki določa, naj se cilji družbe navedejo v statutu družbe.

\*\*\*

3) Spremeni se 19. člen Statuta, ki se po novem glasi:

***Člani nadzornega sveta so za opravljanje svoje funkcije upravičeni do plačila za opravljanje funkcije, sejnine in povračila stroškov. Višino navedenih prejemkov s sklepom določi skupščina.***

**Obrazložitev:**

S predlagano spremembo se besedilo Statuta usklajuje z »Merili za plačilo članom nadzornih organov družb s kapitalskimi naložbami države« in »Priporočili za odločanje o sejinah in plačilih za člane nadzornih svetov«, ki jih je v tej zvezi sprejela Agencija za upravljanje kapitalskih naložb. Skupščina bo o višini prejemkov članov nadzornih svetov in njegovih komisij odločala na tej isti skupščini, pod točko 8 dnevnega reda.

\*\*\*



4) Spremeni se drugi odstavek 21. člena Statuta, ki se po novem glasi:

**21./2 člen**

***Odločitve nadzornega sveta so veljavno sprejete, če za njih glasuje večina oddanih glasov članov nadzornega sveta.***

**Obrazložitev:**

Predlog spremembe odpravlja nepravilnost v statutu. V skladu z 257. členom Zakona o gospodarskih družbah se namreč sklepi nadzornega sveta delniške družbe sprejemajo z večino oddanih glasov članov nadzornega sveta.

\*\*\*

5) Doda se nov prvi odstavek 22. člena Statuta, ki se glasi

**22./1 člen**

***Nadzorni svet nadzoruje vodenje poslov družbe.***

Prejšnji prvi odstavek 22. člena postane po novem drugi odstavek 22. člena.

**Obrazložitev:**

Predlog spremembe vsebuje izrecno navedbo, da nadzorni svet nadzoruje vodenje poslov družbe.

\*\*\*

6) Spremeni se šesta alineja drugega odstavka 22. člena Statuta, ki se po novem glasi:

**22./2 člen (6. alineja)**

***- preverja sestavljeno letno poročilo, ki ga je predložila uprava, zavzema stališča do revizijskega poročila in o tem sestavi pisno poročilo za skupščino ter v njem navede morebitne pripombe ali pa ga potrdi***

**Obrazložitev:**

V šesti alineji drugega odstavka 22. člena Statuta se beseda »sprejme« nadomesti z besedo »potrdi«. Sprememba je predlagana zaradi dosledne uskladitve besedila Statuta z Zakonom o gospodarskih družbah.

\*\*\*

## SKUPŠČINI DELNIČARJEV POZAVAROVALNICE SAVA, d.d.

### **Utemeljitev predlogov sklepov 24. skupščine Pozavarovalnice Sava, d.d.**

#### **K točki 8 dnevnega reda (utemeljitev nadzornega sveta):** **PLAČILO ČLANOM NADZORNEGA SVETA IN NJEGOVIH KOMISIJ**

Do sedaj veljavni sistem plačil določa, da so člani nadzornega sveta upravičeni do sejin in povračila stroškov. Višina sedanjih sejin članov nadzornega sveta je bila določena na 19. skupščini delničarjev Save Re leta 2007, in sicer v skladu s kriteriji VI. točke *Sklepa Vlade RS o stališčih glede nagrajevanja članov nadzornih svetov in upravnih odborov v javnih podjetjih in drugih gospodarskih družbah, ki so v lasti Republike Slovenije z dne 15. 2. 2007*. Dosedanja sejnina je za člana nadzornega sveta tako znašala 660,00 EUR bruto, za predsednika nadzornega sveta pa 858,00 EUR bruto.

Skupščina delničarjev Save Re je na svoji 22. seji 3. 7. 2009 upošteva *Sklep Vlade RS o stališčih do izplačevanja sejin in nagrad v zvezi z omejevanjem učinkov finančne krize z dne 22. 1. 2009* sprejela sklep o znižanju sejin za polovico. Sklep je veljal do 31. 12. 2010, od 1. 1. 2011 spet velja sklep 19. skupščine o višini sejin iz leta 2007.

Nadzorni svet je obravnaval problematiko plačil nadzornemu svetu in v zvezi s plačili skupščini predlaga v sprejem nov sklep o višini sejin.

Nadzorni svet je pripravil predlog bruto sejin in povračil stroškov in plačil članom nadzornega sveta in članom njegovih komisij, pri čemer je upošteval usmeritve ZGD-1 ter dokumentov »Merila za plačilo članom nadzornih organov družb s kapitalskimi naložbami države« in »Priporočila za odločanje o sejinah in plačilih za člane nadzornih svetov«, ki jih je v tej zvezi sprejela Agencija za upravljanje kapitalskih naložb.

Predlog spremembe sistema plačil določa, da so člani nadzornega sveta in njegovih komisij za opravljanje svoje funkcije upravičeni do naslednjih prejemkov: plačila za opravljanje funkcije, sejnine in povračila stroškov.

#### *Plačilo za opravljanje funkcije*

Predlog temelji na *Priporočilih za odločanje o sejinah in plačilih za člane nadzornih svetov*, ki določa posamezne razrede družb in razpone plačil. Pozavarovalnica Sava, d.d. v skladu s priporočili spada v razred velikih družb, z vrednostnimi papirji katerih se trguje na organiziranem trgu. Predlagano letno osnovno plačilo za opravljanje funkcije člana nadzornega sveta v skladu s priporočili znaša 13.000 EUR bruto, kar je najnižji znesek v razponu plačil za opravljanje funkcije v razredu velikih družb, z vrednostnimi papirji katerih se trguje na organiziranem trgu. Poleg tega so posamezni člani upravičeni do doplačil za

opravljanje funkcije predsednika oziroma namestnika predsednika nadzornega sveta ter za delo v posameznih komisijah nadzornega sveta.

#### *Sejnina*

Predlog o določitvi višine sejnine temelji na *Priporočilih za odločanje o sejinah in plačilih za člane nadzornih svetov, Sklepa Vlade RS z dne 22. 1. 2009 in sklepa 22. skupščine (2009)*. Predlaga se, da člani nadzornega sveta za udeležbo na seji prejmejo sejnino, ki je za vse člane nadzornega sveta družbe enaka in znaša 330 EUR bruto. Posamezen član nadzornega sveta je v posameznem poslovnem letu upravičen do izplačila sejin, vse dokler skupni znesek sejin, bodisi iz naslova sej nadzornega sveta bodisi iz naslova sej komisij nadzornega sveta, ne doseže vrednosti 50 odstotkov osnovnega plačila za opravljanje funkcije za posameznega člana nadzornega sveta.

#### *Povračila stroškov*

Sistem plačil povračil stroškov v predlogu ostaja nespremenjen. Članom nadzornega sveta in članom komisij nadzornega sveta se zagotovi povračilo stroškov, ki jih imajo v zvezi z opravljanjem dela v nadzornem svetu ali komisijah nadzornega sveta, in sicer v obliki dnevnice, prevoznih stroškov in stroškov za prenočišče.

\*\*\*

UPRAVA in NADZORNI SVET  
Pozavarovalnice Sava, d.d.