

Pojasnilo k točki dnevnega reda skupščine družbe Sava Re, d.d.:
SEZNANITEV SKUPŠČINE S POSTOPKOM PREGLEDA POSLA NAKUPA
NEPREMIČNINE NA NASLOVU LJUBLJANA, BARAGOVA 5 (»ACH«)

Nadzorni svet Pozavarovalnice Sava, d.d. je v okviru svojih pristojnosti skladno z 281. členom ZGD-1 pregledoval posle uprave v zvezi z nakupom poslovne stavbe ACH, d.d., na naslovu Baragova 5, 1000 Ljubljana.

V zvezi z izvedbo predmetnega posla nadzorni svet pojasnjuje, da o glavnih značilnostih posla, pred samo sklenitvijo kupoprodajne pogodbe družbe Pozavarovalnica Sava, d.d. (kot kupcem) z družbo Metalka Commerce d.d. (kot prodajalcem), s strani uprave družbe ni bil obveščan, in to kljub dejstvu, da bi bilo po mnenju nadzornega sveta podrobno obveščanje uprave o poslu v konkretnem primeru smotno in pričakovano, predvsem ob upoštevanju (i) reputacijskega tveganja, zaradi razlike v ceni in povezav s prodajalcem nepremičnine; ter (ii) velikosti investicije, ki ni bila predvidena v strateških načrtih družbe Pozavarovalnica Sava, d.d., četudi uprava za tovrstni posel ni bila (pravno) zavezana pridobiti soglasja nadzornega sveta.

Za potrebe preverjanja predmetnega posla uprave je nadzorni svet skupaj z upravo družbe angažiral neodvisne zunanje strokovnjake s področja poslovno-finančne stroke, ki so po pregledu relevantne dokumentacije in preučitvi ostalih okoliščin posla pripravili "*Poročilo o posebnem pregledu za družbo Sava Re d.d.*", ki je bilo pripravljeno, med drugim (vendar ne izključno), predvsem v pomoč pri ugotavljanju: (i) ali je pri poslu s finančnega vidika prišlo do kakršnegakoli oškodovanja lastnikov/delničarjev oz. družbe Pozavarovalnice Sava, d.d.; (ii) ali se je kdorkoli, ki je na strani družbe Pozavarovalnice Sava, d.d. kakorkoli sodeloval pri izvedbi posla, osebno okoristil; in (iii) ali je bil posel izveden skrbno, pregledno, odgovorno in konkurenčno ter v skladu s primerljivo prakso.

Strokovnjaki poslovno-finančne stroke so v svojem "*Poročilu o posebnem pregledu za družbo Sava Re d.d.*", med drugim, ugotovili, da uprava družbe Pozavarovalnica Sava, d.d. v zvezi s poslom nakupa poslovne stavbe ACH, d.d.: (i) ni pridobila javno dostopnih informacij o prodajnih aktivnosti ACH, d.d. v letu 2014 in prvi polovici leta 2015 glede nepremičnine na naslovu Baragova 5, 1000 Ljubljana; (ii) ni pridobila javno dostopne informacije o vrednosti transakcije prodaje predmetne nepremičnine (transakcija med ACH, d.d. in Metalko Commerce d.d.); (iii) ni preučila drugih nakupnih priložnosti na trgu nepremičnin; in (iv) ni izdelala analize ekonomske upravičenosti nakupa (zlasti zakaj je nakup ugodnejši od najema). Hkrati so strokovnjaki tudi ugotovili, da je bilo v postopku odločanja o nakupu poslovne stavbe ACH, d.d. s strani uprave Pozavarovalnica Sava, d.d. pridobljenih več cenitvenih poročil istega cenilca, pri čemer uprava družbe ni pridobila pojasnil, zakaj cenitev nepremičnine bistveno presega vrednost transakcije med ACH, d.d. in Metalko Commerce d.d. in ocene iste nepremičnine s strani GURS. Na podlagi ugotovljenih dejstev je s strani finančnih strokovnjakov podano mnenje, da v okviru izvedenih postopkov sicer ni mogoče potrditi, da bi se kdorkoli, ki je na strani

družbe Pozavarovalnice Sava, d.d. kakorkoli sodeloval pri izvedbi posla v okviru obravnavanega posla osebno okoristil, vendar pa iz zbranih dejstev in okoliščin lahko izhaja potencialna malomarnost uprave in s tem kršenje načela skrbnosti in odgovornosti, in da bi transakcija nakupa poslovne stavbe ACH, d.d. lahko predstavljala prepovedano izplačilo vložka v skladu z 227. členom ZGD-1.

Nadzorni svet Pozavarovalnice Sava, d.d. je glede na zgornje ugotovitve strokovnjakov s področja poslovno-finančne stroke za potrebe nadaljnje preveritve vseh pravno relevantnih okoliščin posla, oceno o tem ali je z izvedbo posla družbi nastala škoda ter ali je v povezavi s tem podana morebitna podlaga za uveljavljanje odškodninske odgovornosti in drugih zahtevkov zoper odgovorne, angažiral tudi neodvisne zunanje pravne strokovnjake. Pravni strokovnjaki so po pridobitvi dodatnih zunanjih ekspertnih mnenj v svojih poročilih podali preliminarne zaključke o pregledu posla uprave v zvezi z nakupom predmetne nepremičnine.

Nadzorni svet bo o pomembnih nadaljnjih korakih in postopanju še naprej pravočasno obveščal delničarje in pri tem upošteval interese družbe. Pri sprejetju odločitev glede nadaljnjega postopanja bo upošteval pridobljene ugotovitve v zaključnih poročilih zunanjih strokovnjakov ter ostale ekonomske posledice morebitnih ukrepov.

Nadzorni svet Pozavarovalnice Sava, d.d. za konec pojasnjuje, da v okviru 305. člena ZGD-1 oz. ostalih določb aktualne zakonodaje ter internih aktov družbe Pozavarovalnica Sava, d.d., delničarjem ni zavezan k dajanju natančnih informacij o opravljanju pregleda poslov uprave v okviru svojih pristojnosti in odgovarjati na morebitna vprašanja delničarjev v zvezi s tem na oz. v pripravi na skupščino (brez prejudica na obveznost enakega obravnavanja/obveščanja delničarjev). Nadzorni svet je seznanitev z aktualnim stanjem v zvezi s pregledom poslov uprave v zvezi z nakupom poslovne stavbe ACH, d.d. v okviru posebne točke dnevnega reda podal, zaradi odmevnosti primera in glede na aktualne poslovne procese, pri čemer je obseg razkrivanja nujno omejil, zaradi interesov družbe in preprečitve morebitne škode, ki bi lahko nastala družbi z razkritjem.

NADZORNI SVET POZAVAROVALNICE SAVA, d.d.

Branko Tomažič, predsednik

