

SKUPŠČINI DELNIČARJEV POZAVAROVALNICE SAVA, d.d.

Obrazložitev predlogov sklepov 27. skupščine Pozavarovalnice Sava, d.d.

K točki 1 dnevnega reda (obrazložitev uprave):

OTVORITEV SKUPŠČINE, UGOTOVITEV SKLEPČNOSTI IN IMENOVANJE ORGANOV SKUPŠČINE

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 predsednika skupščine: Bojan Pečenko;
- 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.

UPRAVA
Pozavarovalnice Sava, d.d.

SKUPŠČINI DELNIČARJEV POZAVAROVALNICE SAVA, d.d.

Obrazložitev predlogov sklepov 27. skupščine Pozavarovalnice Sava, d.d.

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

PREDSTAVITEV LETNEGA POROČILA ZA LETO 2012 Z MNENJEM REVIZORJA IN PISNIM POROČILOM NADZORNEGA SVETA K LETNEMU POROČILU TER PREDSTAVITEV LETNEGA POROČILA O NOTRANJEM REVIDIRANJU ZA LETO 2012 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 2012 v skladu s svojimi pooblastili in pristojnostmi. Nadzorni svet je na svoji seji dne 8. 4. 2013 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 tudi z letnim poročilom o notranjem revidiranju z mnenjem nadzornega sveta.

Skupščina družbe se pri tej točki seznanja z letnim poročilom za leto 2012 z mnenjem revizorja in pisnim poročilom nadzornega sveta k letnemu poročilu, prav tako se seznanja z letnim poročilom o notranjem revidiranju za leto 2012 z mnenjem nadzornega sveta.

UPRAVA in NADZORNI SVET
Pozavarovalnice Sava, d.d.

SKUPŠČINI DELNIČARJEV POZAVAROVALNICE SAVA, d.d.

Obrazložitev predlogov sklepov 27. skupščine Pozavarovalnice Sava, d.d.

K točki 3 dnevnega reda (obrazložitev uprave in nadzornega sveta):

BILANČNI DOBIČEK IN PODELITEV RAZREŠNICE UPRAVI IN NADZORNEMU SVETU ZA LETO 2012

Višina bilančnega dobička po stanju na dan 31. 12. 2012 znaša 12.717.998,16 EUR.

Bilančni dobiček je sestavljen iz čistega izida poslovnega leta 2012 v višini 9.604.981,83 EUR, zmanjšan za 4.802.491,75 EUR, kar je razporedila uprava ob sestavi računovodskih izkazov, ter nerazporejenega dobička iz leta 2011 v višini 7.915.508,08 EUR.

Bilančni dobiček v višini 12.717.998,16 EUR ostane nerazporejen.

Uprava in nadzorni svet skupščini za poslovno leto 2012 ne predlagata uporabe bilančnega dobička za dividende, kar utemeljujeta z naslednjim:

- Postopek povečanja osnovnega kapitala: Skladno s strateško usmeritvijo Pozavarovalnice Sava, d.d., da si skupina Sava Re utrdi položaj na enem izmed razvitih zavarovalnih trgov, je Pozavarovalnica Sava, d.d. po objavi ponudbe Nove KBM, d.d. pristopila k aktivnostim za nakup ponujenega lastniškega deleža v Zavarovalnici Maribor, d.d. Za namen financiranja navedene transakcije bo Pozavarovalnica Sava, d.d. koristila lastna sredstva, dodatno pa je Pozavarovalnica Sava, d.d. v letu 2013 začela s postopki povečanja osnovnega kapitala, ki so ob tem sklicu skupščine še v teku.
- Priprave na zahteve direktive Solventnosti II: Direktiva Solventnosti II dviguje raven zahtevanega kapitala in spreminja način izračuna razpoložljivega kapitala zavarovalnic. Ciljni količnik solventnosti bo uprava družbe lahko postavila šele, ko bo za to imela dovolj informacij o novi metodologiji izračunavanja tega količnika. Poglavitni razlog, da uprava v letu 2013 skupščini ne predlaga izplačila dividend je, da konec leta 2012 (in v prvih treh četrtletjih 2013) ne bo dosegla količnika solventnosti na nivoju 200 %, kot je izračunan na podlagi trenutno veljavne metodologije (Solventnost I).

Nadzorni svet družbe se je na svoji 43. seji, 11. 1. 2013, seznanil z izhodišči za dividendno politiko družbe in jih potrdil. Uprava je predlagala izplačilo dividende v letu 2014 v višini 30 % čistega dobička 2013, do leta 2017 pa bi se ta odstotek dvignil na 40 % čistega dobička. Uprava bo pri oblikovanju predloga višine dividende vsako leto upoštevala tudi kriterij ciljne kapitalске ustreznosti.

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 2012.

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.

UPRAVA in NADZORNI SVET
Pozavarovalnice Sava, d.d.

SKUPŠČINI DELNIČARJEV POZAVAROVALNICE SAVA, D.D.**Obrazložitev predlogov sklepov 27. skupščine Pozavarovalnice Sava, d.d.****K točki 4 dnevnega reda (obrazložitev nadzornega sveta):****VOLITVE ČLANOV NADZORNEGA SVETA**

V skladu z do sedaj veljavnim 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 seznaní skupščino družbe. Vsem dosedanjim štirim članom nadzornega sveta – predstavnikom delničarjev (Branku Tomažiču, Mateji Lovšin Herič, Slavenu Mičkoviću in Gregorju Hudobivniku) 14. 7. 2013 poteče mandat.

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 23. 4. 2013, ki kot posvetovalno telo sodeluje pri izbiri kandidatov za nadzorni svet, ki jih nadzorni svet nato predlaga skupščini v izvolitev.

Nadzorni svet predlaga skupščini v izvolitev naslednje štiri (4) kandidate za člane nadzornega sveta: Matejo Lovšin Herič, Keitha Morrisa, Branka Tomažiča in Slavena Mičkovića.

Vsi predlagani kandidati so dali soglasje h kandidaturi in pisno izjavo, da ni okoliščin, ki bi po določbah Zakona o gospodarskih družbah in Zakona o zavarovalništvu nasprotovale njihovi izvolitvi. Vsi predlagani kandidati so podali tudi izjavo, s katero so se opredelili do vsakega kriterija neodvisnosti in navedli, da se smatrajo za neodvisne v smislu določil Kodeksa upravljanja javnih delniških družb; v izjavi so tudi izrecno izjavili, da so strokovno usposobljeni za delo v nadzornem svetu družbe ter da imajo za tako delo dovolj izkušenj in znanja.

Skupščini delničarjev je predlagano, da novi člani nadzornega sveta družbe nastopijo funkcijo po izteku mandata sedanjim članom nadzornega sveta, tj. 15. 7. 2013. Njihov mandat pa v skladu s Statutom družbe traja štiri leta.

V skladu z določbo tretjega odstavka 274. člena Zakona o gospodarskih družbah in upoštevaje dejstvo, da je Pozavarovalnica Sava, d.d. javna delniška družba, ki kotira na borzi, je skupščini predlagano, da o vsakem predlaganem kandidatu za člana nadzornega sveta glasuje posebej.

Kratka predstavitev kandidatov:

Mateja Lovšin Herič (1969) je trenutno zaposlena kot vodja Oddelka za upravljanje kapitalskih naložb Slovenske odškodninske družbe, d.d. Po izobrazbi je univerzitetna diplomirana ekonomistka. Od leta 1995 je zaposlena v Slovenski odškodninski družbi, d.d.,

kjer je do leta 2003 opravljala naloge samostojne svetovalke v oddelku za upravljanje kapitalskih naložb, kasneje je dve leti vodila oddelk za upravljanje kapitalskih naložb, od leta 2006 do konca leta 2012 je bila samostojna svetovalka v kabinetu vodstva. Mnogo izkušenj je pridobila z vodenjem zelo obsežnih in vsebinsko zahtevnih projektov, pri katerih je sodelovala Slovenska odškodninska družba, med katerimi je bil tudi projekt lastninjenja zavarovalnic, ki se je začel v letu 2003 in je še v teku. V letu 2008 je vodila projektno skupino Slovenske odškodninske družbe, d.d. pri izvedbi prve javne prodaje delnice družbe Pozavarovalnice Sava, d.d. Trenutno je članica in namestnica predsednika nadzornega sveta in predsednica revizijske komisije nadzornega sveta Pozavarovalnice Sava, d.d. Ima potrdilo Združenja članov nadzornih svetov o usposobljenosti za člana nadzornih svetov in upravnih odborov družb, ki jih je in jih bo predlagala v te organe Vlada RS.

Keith Morris (1948) se je od polne delovne obveznosti upokojil leta 2010. Po izobrazbi je diplomirani ekonomist (B.Sc, Management Sciences) s specializacijo v financah in trženju. Večji del svoje poklicne kariere je deloval v finančnem sektorju in ima bogate mednarodne izkušnje, tako na področju bančništva kot tudi zavarovalništva. Svojo poklicno pot je začel leta 1967 v Midland Bank (HSBC Group). Med letoma 1969 in 1984 je delal kot podpredsednik (Vice President) v Citibank NA, med letoma 1984 in 1989 je bil zaposlen na IBM UK LTD nazadnje kot višji svetovalc za področje finančnega sektorja. Od leta 1989 pa do upokojitve je večinoma deloval v sektorju zavarovalništva, in sicer v velikih skupinah, kot so Eagle Star Group, American International Group (AIG), Allianz in RBS Insurance (Direct Line Group). Od leta 2003 do 2008 je bil neizvršni direktor (član nadzornega sveta) skupine Standard Life Insurance Group. Trenutno opravlja funkcijo neizvršnega direktorja v družbi Cobalt Insurance Services.

Branko Tomažič (1943) je od leta 2006 upokojen. Po izobrazbi je univerzitetni diplomirani ekonomist. Svojo delovno pot je začel leta 1963 v Salonitu Anhovo, kasneje jo je nadaljeval v Avtoprometu Gorica kot direktor za organizacijo, plan in AOP. Svoje delovne izkušnje je pridobival tudi na PTT Nova Gorica, kjer je delal kot vodja gospodarskega sektorja, in kasneje na Zavodu za organizacijo poslovanja kot svetovalc za področje vodenja, organizacije, planiranja in priprave poslovnih procesov za uvajanje računalniške obdelave podatkov. Od leta 1990 pa vse do upokojitve je bil zaposlen v Hit, d.d., najprej kot namestnik generalnega direktorja, kasneje kot direktor igralništva in nazadnje sedem let kot predsednik uprave. Ima dolgoletne delovne izkušnje v mednarodnem okolju, med drugim je bil tudi član nadzornih svetov oziroma upravnih odborov v nekaterih hčerinskih podjetjih družbe Hit d.d., tako doma kot v tujini. Kot nadzornik je deloval tudi v nekaterih zunanjih podjetjih, med drugim eno mandatno obdobje kot član (od tega dve leti predsednik) nadzornega sveta Zavarovalnice Triglav, d.d. Trenutno je predsednik nadzornega sveta in predsednik komisije za imenovanja nadzornega sveta Pozavarovalnice Sava, d.d.

Slaven Mičković (1958) *Slaven Mičković*,(1958), je od marca leta 2013 zaposlen kot pomočnik direktorja službe za tveganja v Abanki Vipava, d.d. Po izobrazbi je doktor znanosti na področju informacijsko- upravljalnih ved. Prve delovne izkušnje je pridobil kot gimnazijski profesor matematike in informatike v Srbiji, nato je poklicno pot nadaljeval na Inštitutu za informatiko družbe Energoinvest v Sarajevu. Delovno pot je kasneje nadaljeval v Ljubljani, ko se je leta 1987 zaposlil na Inštitutu Jožef Štefan. Od leta 1997 do februarja 2013 je bil zaposlen na Ministrstvu za finance RS, najprej kot vodja sektorja za statistiko dolga, zadnjih deset let pa je vodil sektor za napovedovanje fiskalnih tokov. V obdobju 2004-2010 je bil član treh delovnih skupin Evropske komisije, v obdobju 2011-2012 vodja slovenske delegacije na EPC (Economic Policy Committee). Med letoma 2000 in 2010 je na Združenju bank izvajal izobraževanje s področja upravljanja s tveganji (SWAPI, Tvegana vrednost, matematika obveznic). Od začetka podiplomskega študija dalje se udeležuje različnih delavnic, seminarjev in konferenc s področja makroekonomije, upravljanja s tveganji, ekonomskega modeliranja in fiskalne politike. Trenutno je član nadzornega sveta in član revizijske komisije nadzornega sveta Pozavarovalnice Sava, d.d.

NADZORNI SVET
Pozavarovalnice Sava, d.d.

SKUPŠČINI DELNIČARJEV POZAVAROVALNICE SAVA, d.d.

Obrazložitev predlogov sklepov 27. skupščine Pozavarovalnice Sava, d.d.

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

SEZNANITEV SKUPŠČINE S SPREMEMBO ČLANA NADZORNEGA SVETA - PREDSTAVNIKA DELAVCEV

V skladu z do sedaj veljavnim 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.

Skupščina se seznani z odstopno izjavo Sama Selana o odstopu z mesta člana nadzornega sveta (predstavnik delavcev) z dnem 15. 1. 2013.

V skladu z *Zakonom o sodelovanju delavcev pri upravljanju* je svet delavcev Pozavarovalnice Sava, d.d. za novega predstavnika delavcev v nadzornem svetu Pozavarovalnice Sava, d.d. imenoval Andreja Gorazda Kunstka, in sicer za mandatno obdobje od 23. 1. 2013 do 10. 6. 2015.

SKUPŠČINI DELNIČARJEV POZAVAROVALNICE SAVA, d.d.**Obrazložitev predlogov sklepov 27. skupščine Pozavarovalnice Sava, d.d.****K točki 6 dnevnega reda (obrazložitev nadzornega sveta):****IMENOVANJE REVIZIJSKE DRUŽBE ZA POSLOVNO LETO 2013**

Predlog nadzornega sveta temelji na predlogu revizijske komisije nadzornega sveta družbe z dne 28. 5. 2013, ki v skladu z 280. členom ZGD-1 sodeluje pri izbiri neodvisnega zunanega revizorja. Nadzorni svet je sprejel njen predlog.

Nadzorni svet skupščini predlaga, da za revidiranje računovodskih izkazov Pozavarovalnice Sava, d.d. in družb v skupini Sava Re za poslovno leto 2013 imenuje revizijsko družbo **Ernst & Young d.o.o., Dunajska 111, Ljubljana.**

Ernst & Young je ena od štirih vodilnih svetovnih revizijskih mrež in je prisotna v več kot 140 državah po svetu, tudi v Sloveniji in v vseh državah, kjer imajo sedež družbe v skupini Sava Re.

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, tako iz zavarovalnega in bančnega sektorja kot tudi iz drugih gospodarskih sektorjev.

Predlagana revizijska hiša Ernst & Young bi revidiranje računovodskih izkazov Pozavarovalnice Sava, d.d. in družb v skupini Sava Re za poslovno leto 2013 opravljala prvič oziroma drugih revizij za družbo doslej ni opravljala.

Predlagana revizijska hiša Ernst & Young je v zadnjem letu za družbo ali njene povezane družbe opravljala druge nerevizijske storitve, in sicer družbi svetuje pri implementaciji zahtev direktive Solventnost II (vključeni so tuji partnerji) ter storitve davčnega svetovanja glede konsolidacije skupine Sava Re na slovenskem zavarovalnem trgu. Revizijska hiša Ernst & Young izjavlja, da ne obstajajo možni konflikti interesov med družbami v skupini Sava Re in družbami v mreži Ernst & Young ter da nobena od opravljenih storitev ne predstavlja dvoma o njihovi neodvisnosti pri revidiranju računovodskih izkazov skupine Sava Re in družbe Pozavarovalnice Sava, d.d.

NADZORNI SVET
Pozavarovalnice Sava, d.d.
