

**SKUPŠČINI DELNIČARJEV SAVE RE, d.d.**

**Obrazložitev predlogov sklepov 34. skupščine Save Re, 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 Save Re, 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: odvetnica Nina Šelih;
- za člane verifikacijske komisije: dva predstavnika družbe Ixtlan Forum, d.o.o., in enega predstavnika Save Re, d.d.

Seji skupščine bo prisostvoval vabljeni notar Bojan Podgoršek.

UPRAVA  
Save Re, d.d.

\*\*\*

**SKUPŠČINI DELNIČARJEV SAVE RE, d.d.**

**Obrazložitev predlogov sklepov 34. skupščine Save Re, d.d.**

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

**PREDSTAVITEV REVIDIRANEGA LETNEGA POROČILA ZA LETO 2017 Z MNENJEM REVIZORJA, PREDSTAVITEV PISNEGA POROČILA NADZORNEGA SVETA O SVOJEM DELU Z MNENJEM K REVIDIRANEMU LETNEMU POROČILU, INFORMACIJA O PREJEMKIH ČLANOV ORGANOV VODENJA IN NADZORA, PREDSTAVITEV LETNEGA POROČILA O NOTRANJEM REVIDIRANJU ZA LETO 2017 Z MNENJEM NADZORNEGA SVETA TER POROČILO UPRAVE O LASTNIH DELNICAH**

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

Nadzorni svet je nadziral delo družbe v poslovnem letu 2017 v skladu s svojimi pooblastili in pristojnostmi. Nadzorni svet je na svoji seji dne 4. 4. 2018 potrdil revidirano letno poročilo družbe, kot ga je predlagala uprava. V skladu z zakonom o gospodarskih družbah je nadzorni svet izdelal tudi svoje poročilo o svojem delu v letu 2017 z mnenjem k revidiranemu letnemu poročilu, ki je sestavni del letnega poročila.

Zakon v 294. členu določa, da mora uprava na skupščini, ki odloča o uporabi bilančnega dobička, seznaniti delničarje s prejemi članov organov vodenja in nadzora, ki so jih za opravljanje nalog v družbi prejeli v preteklem poslovnem letu. Ta informacija je razkrita v revidiranem letnem poročilu.

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 2017 z mnenjem revizorja in pisnim poročilom nadzornega sveta k letnemu poročilu, prav tako se seznanja z letnim poročilom o notranjem revidiranju za leto 2017 z mnenjem nadzornega sveta.

Skupščina se pri tej točki seznanja tudi s poročilom uprave o lastnih delnicah.

UPRAVA in NADZORNI SVET  
Save Re, d.d.

\*\*\*

**Obrazložitev predlogov sklepov 33. skupščine Save Re, d.d.****K točki 3 dnevnega reda (obrazložitev uprave in nadzornega sveta):****UPORABA BILANČNEGA DOBIČKA IN PODELITEV RAZREŠNICE UPRAVI IN NADZORNEMU SVETU ZA LETO 2017**

V skladu z 294. členom Zakona o gospodarskih družbah skupščina odloča o uporabi bilančnega dobička hkrati z odločanjem o podelitvi razrešnice članom uprave in nadzornega sveta. Zakon določa, da je razpravo o podelitvi razrešnice treba povezati z razpravo o uporabi bilančnega dobička, pri čemer mora uprava skupščini zaradi odločanja predložiti tudi revidirano letno poročilo in poročilo nadzornega sveta o ugotovitvah preveritve revidiranega letnega poročila.

Predlog sklepa za uporabo bilančnega dobička in predlagano izplačilo dividend temelji na doseženih rezultatih in dividendni politiki ter na oceni nadzornega sveta in uprave o smotnosti take uporabe.

Uprava in nadzorni svet skupščini družbe skupaj predlagata, da sprejme sklep o uporabi bilančnega dobička (ki je znašal 22.499.329,94 EUR):

- del bilančnega dobička v višini 12.398.156,80 EUR se uporabi za izplačilo dividende,
- preostali del bilančnega dobička v višini 10.101.173,14 EUR pa ostane nerazporejen.

Družba predlaga dividendo v višini 0,80 EUR na delnico. Predviden znesek čistega dobička, ki je namenjen za dividendo, znaša 12.398.156,80 EUR, kar predstavlja 39,9% čistega poslovnega izida skupine, kar je skladno s sprejeto dividendno politiko, na podlagi katere izplačilo dividend ni večje od 40 % čistega poslovnega izida skupine Sava Re. Predlagana dividenda je skladna tudi z načrtovano dividendo za leto 2018, ki je bila načrtovana v višini 0,80 EUR na delnico.

Skladno s sprejeto dividendno politiko družba pri oblikovanju vsakokratnega predloga dividende upošteva:

- ocenjeno višino presežka primernih lastnih virov sredstev nad zahtevanim solventnostnim kapitalom v okviru ureditve Solventnosti II,
- lastno oceno tveganj in solventnosti skupine,
- kapitalske modele bonitetnih družb S&P in A.M. Best,
- potrjene letne in strateške načrte skupine in družbe,
- nove razvojne projekte, ki bi angažirali dodatni kapital,
- druge pomembne okoliščine, ki vplivajo na finančno stanje družbe.

Predlog delitve bilančnega dobička upošteva stanje lastnih delnic na dan 31. 12. 2017. Na dan skupščine delničarjev se lahko število delnic, ki jim pripada dividenda, spremeni zaradi odprodaje lastnih delnic. V tem primeru bodo skupščini delničarjev na sami seji predlagane prilagojene vrednosti delitve bilančnega dobička, pri čemer pa bo znesek dividende na delnico v višini 0,80 EUR ostal nespremenjen.

Sava Re, d.d., je zaradi vključitve KDD v sistem TARGET2-Securities pri določitvi presečnega datuma upravičenosti do dividende in datuma samega izplačila dividende za leto 2017 upošteva pravila KDD.

Predlagan presečni datum upravičenosti do dividende je tako 13. 6. 2018, predlagani datum izplačila pa 14. 6. 2018.

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 2017.

V skladu s priporočilom 8.8 Slovenskega kodeksa upravljanja javnih delniških družb, naj skupščina sprejme sklepe o razrešnici organom vodenja ali nadzora ločeno za vsak organ posebej, zato sta skupščini predlagana ločena sklepa o podelitvi razrešnice upravi in nadzornemu svetu.

UPRAVA in NADZORNI SVET  
Save Re, d.d.

\*\*\*