

4 Poročilo nadzornega sveta

V letu 2025 je nadzorni svet Save Re, d.d. (družba ali Sava Re) spremljal poslovanje družbe in odgovorno nadzoroval njeno vodenje. Obdobje se je seznanjal s poročili z različnih in izbranih poslovnih področij ter v zvezi s tem sprejemal ustrezne sklepe in spremljal njihovo uresničevanje. Posamezna vprašanja so bila predhodno podrobno obravnavana na ustreznih komisijah nadzornega sveta, nadzorni svet pa je na podlagi njihovih ugotovitev sprejel tudi ustrezne sklepe in priporočila.

Nadzorni svet je opravljal svoje delo skladno s pooblastili in pristojnostmi, ki jih določajo zakonski in regulativni predpisi, Slovenski kodeks upravljanja javnih delniških družb, statut družbe in poslovnik nadzornega sveta.

Nadzorni svet družbe objavlja to poročilo v skladu z 282. členom Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1).

Delovanje nadzornega sveta

Sestava v letu 2025

Sestava nadzornega sveta v letu 2025 je predstavljena v poglavju 5 Izjava o upravljanju (Nadzorni svet) poslovnega dela letnega poročila, na 31. 12. 2025 pa je nadzorni svet deloval v sestavi: Davor Ivan Gjivoje, jr., predsednik, Klemen Babnik, namestnik predsednika, ter člani Mojca Androjna, Nataša Damjanovič, Edita Rituper in Blaž Garbajs.

Delovanje v letu 2025

Delovanje in odločanje nadzornega sveta temelji na spremljanju uresničevanja ciljev družbe in Zavarovalne skupine Sava kot celote. Člani so na sejah izražali svoja mnenja in stališča, če pa so bila različna, so jih poskušali uskladiti.

Poročila, ki jih je za delovanje nadzornega sveta in njegovih komisij pripravljala uprava družbe, so bila ustrezna za skrbno presojo informacij ter izpolnjevanje zakonsko in statutarno določenih obveznosti članov nadzornega sveta. Gradivo je bilo na voljo pravočasno, da so se lahko člani nadzornega sveta ustrezno pripravili in razpravljali

ob posameznih točkah dnevnega reda. Strokovne službe družbe so pomagale pri izvedbi sej in organizirale druge podporne dejavnosti.

Nadzorni svet družbe je v letu 2025 zasedal na osmih sejah (na štirih v mandatu do 17. 7. 2025 in na štirih v mandatu od 18. 7. 2025). Večina članov se je udeležila vseh sej, pri katerih so bili upravičeni do udeležbe. Razlika v upravičenosti do udeležbe na sejah je posledica izločitve iz obravnave posameznih tem zaradi izogibanja nasprotju interesov ali izločitve članov iz nominacijskih postopkov. En član je bil upravičeno odsoten z ene seje nadzornega sveta. Večina sej je potekala na sedežu družbe.

Pri obravnavi vsebin so sejam nadzornega sveta prisostvovali še člani uprave in sekretarka nadzornega sveta, pri posameznih točkah pa tudi strokovni sodelavci družbe.

Nadzorni svet je med letom v skladu z zakonskimi in statutarnimi pooblastili obravnaval izbrane in potrebne vsebine poslovanja in delovanja družbe in Zavarovalne skupine Sava.

V nadaljevanju so navedene pomembnejše vsebine, ki smo jim člani nadzornega sveta v letu 2025 namenili posebno pozornost.

Načrti poslovanja družbe in Zavarovalne skupine Sava

Nadzorni svet je konec leta 2025 obravnaval Načrt poslovanja Zavarovalne skupine Sava in Save Re, d.d., za leto 2026 ter dal soglasje k temu dokumentu.

Poročila o poslovanju – letno poročilo

Nadzorni svet se je seznanil z nerevidiranimi računovodskimi izkazi skupine in družbe za poslovno leto 2024 ter sprejel revidirano letno poročilo skupine in družbe za poslovno leto 2024, skupaj z revizorjevim poročilom in mnenjem k letnemu poročilu za leto 2024 ter poročilom o delu nadzornega sveta Save Re v letu 2024.

Poročila o poslovanju – medletna poročila

Nadzorni svet je v letu 2025 redno obravnaval tudi druga izbrana poročila o poslovanju, predvsem poročilo o ključnih podatkih o poslovanju Zavarovalne skupine Sava in računovodske izkaze Save Re, d.d., za obdobji januar–marec 2025 in januar–september 2025 ter nerevidirano poročilo o poslovanju za obdobje januar–junij 2025.

Naložbe

Nadzorni svet je obdobjno v okviru letnega in medletnih poročil posloводства o poslovanju družbe in Zavarovalne skupine Sava spremljal tudi naložbeno področje.

Pozavarovanje in škodno dogajanje

Nadzorni svet se je seznanil s pozavarovalnim programom družbe za tekoče leto. V letu 2025 ga je uprava obveščala o večjih škodnih dogodkih na domačem in svetovnih trgih ter o pričakovanih zneskih škod, ki bi lahko pomembno bremenile družbo.

Spremljanje projektov korporativnih financ

Uprava je nadzorni svet sproti obveščala o stanju projektov korporativnih financ.

Nadzor poslovanja odvisnih družb

Nadzorni svet je poleg poslovanja Save Re kot obvladujoče družbe v Zavarovalni skupini Sava v skladu z zakonsko dopustnimi možnostmi tekoče spremljal poslovanje odvisnih družb v skupini.

Sistem upravljanja tveganj

Funkcija upravljanja tveganj

Nadzorni svet je obdobjno v okviru letnega in medletnih poročil posloводства o poslovanju družbe in Zavarovalne skupine Sava spremljal tudi upravljanje tveganj.

Seznanil se je s poročilom o tveganjih za zadnje četrletje 2024 ter poročilom o tveganjih za prvo, drugo in tretje četrletje 2025. Marca se je seznanil tudi s Poročilom o lastni oceni tveganj in solventnosti (ORSA) Save Re, d.d., in Zavarovalne skupine Sava za leto 2025, ki obsega izbrane in potrebne vsebine o lastni oceni tveganj in solventnosti za Savo Re (matično družbo) in Zavarovalno skupino Sava. Nadzorni svet je dal soglasje k spremembam Strategije prevzemanja tveganj Zavarovalne skupine Sava za obdobje 2023–2027.

Aktuarska funkcija

Nadzorni svet je v letu 2025 obravnaval poročilo aktuarske funkcije Save Re za leto 2024 ter se seznanil s poročilom aktuarske funkcije Zavarovalne skupine Sava za premoženjska zavarovanja za leto 2024 in poročilom aktuarske funkcije Zavarovalne skupine Sava za življenjska zavarovanja za leto 2024.

Funkcija spremljanja skladnosti poslovanja

Nadzorni svet Save Re se je v letu 2025 seznanil s poročilom o delu nosilca funkcije spremljanja skladnosti za leto 2024 in letnim načrtom nosilca funkcije spremljanja skladnosti za leto 2025. Seznanil se je tudi s polletnim poročilom o delu nosilca funkcije spremljanja skladnosti za obdobje od 1. 1. do 30. 6. 2025.

Funkcija notranje revizije

Nadzorni svet je v letu 2025 v skladu z zakonskimi pooblastili spremljal delo službe notranje revizije družbe. Obravnaval je poročilo o notranjem revidiranju za obdobje od 31. 10. do 31. 12. 2024 in letno poročilo o notranjem revidiranju za poslovno leto 2024 skupaj s programom zagotavljanja in izboljševanja kakovosti delovanja službe notranje revizije v Savi Re. Izdal je tudi pisno mnenje k letnemu poročilu, ki je bilo predstavljeno skupščini delničarjev družbe.

Poleg tega je obravnaval četrletna poročila o notranjem revidiranju za obdobja, ki so se končala 31. 3. 2025, 30. 6. 2025 in 30. 9. 2025. Pregledoval pa je tudi četrletna poročila službe notranje revizije o notranjem revidiranju Zavarovalne skupine Sava (Group Internal Audit). Vsa poročila službe notranje revizije je predstavila njena direktorica.

Nadzorni svet meni, da so poročila službe notranje revizije neodvisna in objektivna ter da uprava družbe upošteva njena priporočila in ugotovitve. Ugotavlja še, da služba notranje revizije ob razpoložljivih virih pri pregledih, ki so bili opravljeni, ni zaznala bistvenih nepravilnosti pri poslovanju družbe ter da tekoče spremlja razvoj notranjerevizijskih služb v odvisnih družbah in jim zagotavlja ustrezno pomoč. Vzporedno spremlja tudi poslovanje teh družb in pri tem ni zaznala pomembnejših nepravilnosti.

Konec leta 2025 je nadzorni svet obravnaval letni načrt službe notranje revizije za leto 2026 ter dal soglasje k temu dokumentu.

V skladu z mednarodnimi standardi notranjega revidiranja je nadzorni svet odobril predlog nagrade direktorici notranje revizije za njeno delovno uspešnost za leto 2024.

Izjava nosilcev ključnih funkcij

Nadzorni svet se je seznanil s skupno izjavo nosilcev ključnih funkcij družbe in skupine za poslovno leto 2024, s katero ti izražajo mnenje, da so področja ključnih tveganj učinkovito obvladovana oziroma da je delo nosilcev posameznih ključnih funkcij usklajeno na način, ki zagotavlja zadostno pokritost posameznih tveganj, ki sta jim izpostavljeni družba in skupina.

Politike v okolju Solventnosti II

V letu 2025 se je nadzorni svet seznanil s poročilom o obdobjem pregledu politik v okolju Solventnosti II ter obravnaval izbrane politike in dal soglasje k predlaganim spremembam.

Kadrovske zadeve

Poročilo o delu sveta delavcev

Nadzorni svet je marca 2025 obravnaval poročilo sveta delavcev o stanju na področju sodelovanja delavcev pri upravljanju za leto 2024.

Nominacijski postopki

Nadzorni svet

Postopek imenovanja treh članov nadzornega sveta (začetek mandata 18. 7. 2025)

Nadzorni svet je v začetku leta 2025 ob strokovni podpori pristojnih komisij izvedel nominacijski postopek in za skupščino oblikoval predlog imenovanja treh članov nadzornega sveta. Za člane nadzornega sveta, predstavnike delničarjev, je skupščina izvolila Mojco Androjna, Klemna Babnika in Natašo Damjanovič. Štiriletni mandat so navedeni člani nadzornega sveta nastopili 18. 7. 2025.

Komisije nadzornega sveta

Nadzorni svet je na ustanovni seji 22. 7. 2025 oblikoval štiri komisije nadzornega sveta, in sicer revizijsko komisijo, komisijo za tveganja, komisijo za imenovanja in prejemke ter komisijo za oceno sposobnosti in primernosti.

Nosilci ključnih funkcij

Nadzorni svet Save Re je aprila 2025 dal soglasje upravi k podelitvi pooblastila Maji Potočnik za izvajanje nalog nosilke aktuarske funkcije za življenjska zavarovanja na ravni Zavarovalne skupine Sava, novembra 2025 pa soglasje upravi

k obnovi štiriletnega mandata in nagrajevanju Polonce Jug Mauko na delovnem mestu direktorice službe notranje revizije Save Re. V okviru postopka obnove tega mandata je potrdil predlog nabora kompetenc za vodjo notranje revizije, ki so potrebne za vodenje funkcije notranje revizije.

Prejemki članov organov vodenja in nadzora

Poročilo o prejemkih v letu 2024

Uprava in nadzorni svet sta v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah skupščini delničarjev Save Re v letu 2025 predložila v odobritev Poročilo o prejemkih članov organov vodenja in nadzora Save Re, d.d., za leto 2024. Skupščina delničarjev Save Re je na svojem 41. zasedanju, ki je potekalo 26. 5. 2025, potrdila dokument.

Spremenljivi del prejemkov uprave za leto 2024

Nadzorni svet je v letu 2025 v skladu z interno metodologijo za izračun spremenljivega dela prejemkov člana uprave sprejel sklep o izplačilu spremenljivega dela prejemkov članom uprave za poslovno in delovno uspešnost v letu 2024.

Cilji uprave za določitev spremenljivega dela prejemkov za leto 2026

Nadzorni svet je ob koncu leta 2025 za potrebe ugotavljanja spremenljivega dela prejemkov člana uprave potrdil cilje uprave za leto 2026.

Sprejemanje drugih notranjih predpisov

Nadzorni svet je novembra 2025 potrdil spremembe in dopolnitve poslovnika nadzornega sveta in akta o upravi.

Sklic in izvedba skupščine delničarjev

Nadzorni svet je v letu 2025 skupaj z upravo sklical eno skupščino delničarjev, ki je zasedala 26. 5. 2025.

Trajnostno poslovanje

Nadzorni svet je avgusta 2025 potrdil predlog pogodbe za revizijo trajnostnega poročila za Zavarovalno skupino Sava za poslovna leta 2025, 2026 in 2027 z revizijsko družbo Deloitte revizija, d.o.o., novembra 2025 pa soglasje k prenovljeni Politiki trajnostnega poslovanja Zavarovalne skupine Sava.

Obravnavanje dodatnih poročil

Primerjalne analize

Nadzorni svet je podrobno razpravljal o primerjalni analizi poslovanja in poročil o solventnosti in finančnem položaju Zavarovalne skupine Sava in konkurence za leto 2024.

Spremljanje dela komisij nadzornega sveta

Nadzorni svet je marca 2025 obravnaval poročilo komisije za tveganja za leto 2024 in poročilo revizijske komisije za leto 2024. Izvedel je tudi oceno kakovosti dela obeh komisij. Na vsaki seji je spremljal poročila predsednikov komisij oziroma se tekoče seznanjal z zapisniki o poteku sej vseh svojih štirih komisij.

Korespondenca z nadzorniki trga

Nadzorni svet je v okviru obdobjih poročil o tveganjih tekoče spremljal poročila o korespondenci družbe z Agencijo za zavarovalni nadzor (AZN), drugimi nadzorniki trga in inšpekcijskimi službami.

Izobraževanja

Za novi članici nadzornega sveta je bil ob nastopu mandata pripravljen program uvajanja v funkcijo.

Člani nadzornega sveta so opravili samostojno izobraževanje na temo trajnosti.

Člani nadzornega sveta so se v skladu z individualnimi potrebami in potrebami organa kot celote poleg internih udeležili tudi izobraževanj, ki potekajo zunaj družbe.

Krepitev dobre prakse nadzornega sveta

V skladu z dobro prakso člani nadzornega sveta ob nastopu mandata in nato vsako leto znova izpolnijo vprašalnik in podpišejo izjavo o neobstoju nasprotij interesov. Vsi člani nadzornega sveta in njegovih komisij so se v letu 2025 izrekli za neodvisne. Z vsemi izjavami se je seznanil tudi nadzorni svet. Družba izjave članov nadzornega sveta objavi na svoji spletni strani.

V skladu z dobro prakso je nadzorni svet v letu 2025 ocenil svojo sestavo, poslovanje ter delovanje posameznih članov in nadzornega sveta kot celote, pa tudi sodelovanje z upravo družbe. Analiza samoocene bo obravnavana na prvi seji v letu 2026.



Delovanje komisij nadzornega sveta

Revizijska komisija

Nadzorni svet družbe je v skladu z zakonodajo imenoval revizijsko komisijo, ki podrobneje obravnava računovodske, finančne in revizijske teme.

Okvir delovanja

Naloge in pristojnosti revizijske komisije določajo Zakon o gospodarskih družbah, poslovnika revizijske komisije družbe in nadzornega sveta družbe ter drugi avtonomni pravni viri (npr. priporočila za revizijske komisije).

Sestava v letu 2025

Sestava revizijske komisije v letu 2025 je predstavljena v poglavju 5 Izjava o upravljanju (Revizijska komisija) poslovnega dela letnega poročila, na 31. 12. 2025 pa je revizijska komisija delovala v sestavi: Mojca Androjna, predsednica, ter člani Blaž Garbajs, namestnik predsednice, Dragan Martinović in Simona Korošec Lavrič.

Delovanje v letu 2025

Revizijska komisija je v letu 2025 skupno zasedala na devetih sejah (na petih v mandatu do 17. 7. 2025 in na štirih v mandatu od 18. 7. 2025). Vsi člani so se udeležili vseh sej, ki so bile sklicane v posameznem mandatu.

Pomembnejše naloge, ki jih je revizijska komisija izvajala v letu 2025, so predstavljene v nadaljevanju.

Nadziranje neoporečnosti finančnih informacij

Revizijska komisija je nadzirala neoporečnost finančnih informacij: največ pozornosti je namenila spremljanju postopkov računovodskega poročanja. V zvezi s tem je dajala priporočila in predloge, da je bilo gradivo za seje nadzornega sveta skladno z vsemi zakonodajnimi zahtevami in strokovnimi priporočili ter pripravljeno ob upoštevanju načela celovitosti, preglednosti in konsistentnosti poročanja.

Spremljanje učinkovitosti in uspešnosti notranjih kontrol in notranjerevizijskega dela

Revizijska komisija se je seznanila s poročilom o zunanji presoji kakovosti notranje revizije, ki je potekala v vseh družbah v skupini. Revizijska komisija se je seznanila tudi z akcijskim načrtom uresničevanja priporočil iz poročila o zunanji presoji kakovosti notranjerevizijske dejavnosti Save Re skupaj z odzivom notranje revizije na ugotovitve v poročilu o zunanji presoji.

Revizijska komisija je spremljala učinkovitost in uspešnost notranjih kontrol ter dela službe notranje revizije na podlagi letnega in četrletnih poročil o notranjerevizijskem delovanju. Pregledovala je četrletna poročila službe notranje revizije o notranjem revidiranju skupine (Group Internal Audit). Pregledala je tudi program zagotavljanja in izboljševanja kakovosti delovanja službe notranje revizije ter izvedbo samoocene delovanja notranje revizije za leto 2024. Presojala je tudi ustreznost letnega notranjerevizijskega načrta za leto 2026.

Revizijska komisija je obravnavala predlog nagrade vodji notranje revizije iz naslova individualne uspešnosti za leto 2024. Revizijska komisija je podala pozitivno mnenje k obnovi mandata

za obdobje od 1. 1. 2026 do 31. 12. 2029 in nagrajevanju vodje notranje revizije in obravnavala predlog nabora kompetenc za vodjo notranje revizije, ki so potrebne za vodenje funkcije notranje revizije.

Revizijska komisija je v skladu s standardi notranjega revidiranja in priporočili za delovanje revizijskih komisij ZNS brez prisotnosti članov posloводства in zapisnikarke seje izvedla tudi samostojen razgovor z direktorico službe notranje revizije.

Spremljanje delovanja sistemov upravljanja tveganj

Glede na način organizacije korporativnega upravljanja (nadzorni svet je oblikoval ločeno komisijo za tveganja) je revizijska komisija učinkovitost in uspešnost sistemov upravljanja tveganj spremljala tako, da se je četrletno seznanjala z zapisniki o delu in ugotovitvah komisije za tveganja nadzornega sveta Save Re. Revizijska komisija se je seznanila tudi s poročilom o rednem letnem pregledu politik v okolju Solventnosti II za leto 2025. Revizijska komisija se je seznanila tudi z letnimi poročili drugih nosilcev ključnih funkcij Save Re in Zavarovalne skupine Sava za leto 2024.

Spremljanje obvezne revizije samostojnih in konsolidiranih računovodskih izkazov

Obvezna revizija računovodskih izkazov za leto 2024

V letu 2025 se je revizijska komisija večkrat sestala z izbranim zunanjim revizorjem, spremljala revizijo samostojnih in konsolidiranih letnih računovodskih izkazov ter se seznanila s pismom poslovodstvu po opravljeni reviziji in dodatnim revizorjevimi poročilom v zvezi z izvedbo revizije računovodskih izkazov za leto 2024. Seznanila se je z revizorjevimi izsledki pregleda skladnosti z uredbo ESEF, izsledki pregleda trajnostnega poročila in izsledki pregleda zagotavljanja višine čistih sredstev, kot jo v absolutnem znesku določijo lokalni nadzorni organi na zadevnih trgih. Seznanila se je tudi z naborom drugih poročil družbe in zunanjega revizorja, povezanih z revizijo računovodskih izkazov.

Spremljanje uspešnosti izvajanja obvezne revizije

V skladu s prenovljeno metodologijo za spremljanje izvajanja obvezne revizije⁷ je revizijska komisija za nadzorni svet izdelala poročilo o izvedenem postopku spremljanja izvajanja obvezne revizije računovodskih izkazov za leto 2024, v katerem je svoj pregled zaključila z oceno, da je bila revizija za leto 2024 uspešno opravljena, zato izboljšave niso bile predlagane.

Spremljanje neodvisnosti revizorja letnega poročila družbe

Na podlagi četrletnih poročil uprave o pogodbah glede nerevizijskih storitev z revizijskimi družbami je revizijska komisija presojala neodvisnost revizorja letnega poročila družbe in skupine. Seznanila se je tudi z obdobjim poročilom o zaposlovanju članov ekipe revizorja skupine oziroma podeljevanju mandatov članom ekipe revizorja skupine v organih družb oziroma na drugih ključnih mestih v posameznih družbah Zavarovalne skupine Sava. Revizijska komisija je brez prisotnosti članov poslovodstva maja 2025 izvedla tudi samostojen razgovor z zunanjim revizorjem.

Imenovanje revizijske družbe za poslovna leta 2025, 2026 in 2027

Postopek izbire kandidata za revizorja letnega poročila družbe

V letu 2022 je bila na skupščini delničarjev Save Re za revizijo računovodskih izkazov v obdobju 2022–2024 izbrana družba Deloitte. Zunanji revizor je z revizijo za leto 2024 v Savi Re zaključil prvo triletno obdobje in je v skladu z zavarovalno zakonodajo lahko ponovno imenovan. Revizijska komisija je postopek imenovanja zunanjega revizorja za novo triletno obdobje začela maja 2024 in ga zaključila marca 2025. V svojem priporočilu nadzornemu svetu je predlagala, da

za revidiranje računovodskih izkazov Save Re in Zavarovalne skupine Sava za novo triletno obdobje znova predlaga skupščini delničarjev v imenovanje revizijsko družbo Deloitte. Skupščina je na svojem 41. zasedanju 26. 5. 2025 tak predlog nadzornega sveta potrdila in za zunanjega revizorja za poslovna leta 2025, 2026 in 2027 znova imenovala revizijsko družbo Deloitte.

Priprava pogodbe med revizorjem in družbo za obdobje 2025–2027

Revizijska komisija je obravnavala predloga naslednjih pogodb z zunanjim revizorjem: (1) pogodbe o izvedbi revizije računovodskih izkazov Save Re, d.d., in konsolidiranih računovodskih izkazov Zavarovalne skupine Sava za poslovna leta 2025, 2026 in 2027 ter (2) pogodbe za posel dajanja omejenega zagotovila o konsolidiranem poročilu o trajnostnosti Zavarovalne skupine Sava za poslovna leta 2025, 2026 in 2027.

Druge pogodbe z zunanjim revizorjem

Revizijska komisija je obravnavala tudi predloge drugih pogodb z zunanjim revizorjem.

Obvezna revizija računovodskih izkazov za leto 2025

Določitev pomembnejših področij revidiranja

Revizijska komisija se je seznanila z načrtom

revizije za leto 2025 in med drugim sodelovala pri določitvi pomembnejših področij revidiranja. Revizijska komisija se je decembra 2025 seznanila tudi s poročilom zunanjega revizorja in pismom poslovodstvu po končani predreviziji računovodskih izkazov za leto 2025.

Opravljanje drugih nalog

Revizijska komisija se je v letu 2025 podrobneje seznanila tudi s četrletnimi poročili uprave o korespondenci družbe z Agencijo za zavarovalni nadzor, drugimi nadzorniki trga in inšpekcijskimi službami.

Revizijska komisija se je v letu 2025 seznanila s prenovljeno metodologijo za spremljanje izvajanja obvezne revizije in dala soglasje k dopolnjeni različici Politike zagotavljanja neodvisnosti revizorja računovodskih izkazov Save Re, d.d., in Zavarovalne skupine Sava.

Revizijska komisija je za nadzorni svet pripravila poročilo o svojem delu za leto 2024. V okviru delovanja korporativne integritete se je seznanila s poročilom o izvajanju sistema zaščite prijaviteljev kršitev v delovnem okolju v Savi Re. Potrdila pa je tudi načrt svojega dela s časovnico sej za leto 2026.

⁷ Metodologija je bila pripravljena v skladu s prenovljenimi Smernicami za revizijske komisije za spremljanje izvajanja obvezne revizije računovodskih izkazov, ki sta jih pripravila Agencija za javni nadzor nad revidiranjem in Združenje nadzornikov Slovenije.

Dodatna krepitev dobre prakse revizijske komisije

Revizijska komisija je izvedla samooceno kakovosti svojega dela, s katero se je seznanil nadzorni svet.

Komisija se je seznanila z informacijo o oceni kakovosti svojega dela, ki jo je v letu 2024 izdelal nadzorni svet. Nadalje se je revizijska komisija seznanila z informacijo o vrednotenju sposobnosti in primernosti svojih članov ter usposobljenosti komisije kot celote, ki sta bili v skladu z interno politiko sposobnosti in primernosti zadevnega osebja izvedeni (1) obdobjno v marcu 2025 in (2) ob spremembi sestave revizijske komisije v avgustu 2025.

Vsi člani revizijske komisije so podpisali obdobjno letno izjavo o svoji neodvisnosti, s temi izjavami pa se je seznanil tudi nadzorni svet.

Sklepne ugotovitve

Predsednik oziroma predsednica revizijske komisije sta o delu in stališčih komisije tekoče poročala na sejah nadzornega sveta. Ta se je seznanil tudi z zapisniki sej komisije. Zapisniki sej revizijske komisije se redno obravnavajo tudi na sejah komisije za tveganja.

Nadzorni svet meni, da je revizijska komisija temeljito obravnavala potrebna vprašanja, ki spadajo na njeno področje delovanja, ob upoštevanju dejstva, da ima nadzorni svet vzpostavljeno ločeno komisijo za tveganja. S svojimi mnenji in predlogi je nadzornemu svetu zagotavljala kakovostno strokovno podporo.

Nadzorni svet ugotavlja, da je kadrovska sestava revizijske komisije ustrezna ter da imajo njeni člani take strokovne in osebnostne lastnosti, da lahko delujejo kakovostno in neodvisno.

Ugotavlja še, da je imela revizijska komisija zagotovljene ustrezne pogoje za svoje delovanje.

Komisija za tveganja

Nadzorni svet meni, da je prepoznavanje in obvladovanje tveganj osrednjega pomena za kakovostno upravljanje, zato je oblikoval komisijo nadzornega sveta za tveganja, ki spremlja in analizira tveganja, mu svetuje in podpira njegovo delo pri teh vsebinah.

Okvir delovanja

Komisija za tveganja opravlja naloge skladno s sklepi nadzornega sveta, direktivo Solventnost II, poslovníkom komisije za tveganja, poslovníkom nadzornega sveta, Zakonom o zavarovalništvu, Slovenskim kodeksom upravljanja javnih delniških družb in drugimi veljavnimi predpisi o upravljanju tveganj.

Sestava v letu 2025

Sestava komisije za tveganja v letu 2025 je predstavljena v poglavju 5 Izjava o upravljanju (Komisija za tveganja) poslovnega dela letnega poročila, na 31. 12. 2025 pa je komisija za tveganja delovala v sestavi: Nataša Damjanovič, predsednica, ter člani Davor Ivan Gjivoje, jr., dr. Slaven Mičkovič in dr. Janez Komelj.



Delovanje v letu 2025

Komisija za tveganja je v letu 2025 skupno zasedala na petih sejah (na treh v mandatu do 17. 7. 2025 in na dveh v mandatu od 18. 7. 2025). Vsi člani so se udeležili vseh sej, ki so bile sklicane v posameznem mandatu.

Pomembnejše naloge, ki jih je komisija za tveganja izvajala v letu 2025, so predstavljene v nadaljevanju.

Spremljanje delovanja sistema upravljanja tveganj

Največ pozornosti je komisija za tveganja namenila spremljanju delovanja sistema upravljanja tveganj, predvsem z vidika zanesljivosti, učinkovitosti in uspešnosti. Presojala je primernost vzpostavljenega sistema upravljanja tveganj.

Poglobljeno je obravnavala dokumente s področja upravljanja tveganj, ki so ji bili predloženi oziroma s katerimi se seznanja oziroma ki jih potrjuje nadzorni svet, vključno s:

- predlogom sprememb strategije prevzemanja tveganj Zavarovalne skupine Sava za obdobje 2023–2027;

- četrletnimi poročili o tveganjih Zavarovalne skupine Sava in Save Re za obdobja, ki so se končala 31. 12. 2024, 31. 3. 2025, 30. 6. 2025 in 30. 9. 2025;
- poročilom o lastni oceni tveganj in solventnosti (ORSA) Save Re in Zavarovalne skupine Sava za leto 2025 ter
- letnima poročiloma o izračunu kapitalne ustreznosti v skladu s Solventnostjo II ter poročiloma o solventnosti in finančnem položaju družbe in skupine za leto 2024 (PSFP družbe in PSFP skupine).

Ker je pozavarovanje eno od področij sistema upravljanja tveganj, s katerim zavarovalnica krije tisti del v zavarovanje prevzetih nevarnosti, ki po tabelah maksimalnega kritja presegajo lastne deleže v izravnavanju nevarnosti, je komisija za tveganja obravnavala tudi pozavarovalni program družbe za leto 2025.

Komisija za tveganja se je seznanila tudi s poročilom o rednem letnem pregledu politik v okolju Solventnosti II za leto 2025.

Opravljanje drugih nalog

Komisija za tveganja je v letu 2025 opravljala še druge naloge. Za nadzorni svet je pripravila poročilo o svojem delu za leto 2024. Prav tako pa se je seznanila z delom revizijske komisije (seznanitev z zapisniki sej revizijske komisije), s čimer se zagotovita medsebojno obveščanje in vpogled v delo, hkrati pa tudi, da se zadevna področja ustrezno spremljajo in da se vrzeli ali prekrivanja pri delu obeh komisij čim bolj zmanjšajo. Potrdila pa je tudi načrt svojega dela s časovnico sej za leto 2025.

Dodatna krepitev dobre prakse komisije za tveganja

Komisija za tveganja je izvedla samooceno kakovosti svojega dela, s katero se je seznanil nadzorni svet.

Komisija se je seznanila z informacijo o oceni kakovosti svojega dela, ki jo je v letu 2025 dal nadzorni svet. Nadalje se je komisija za tveganja seznanila z informacijo o oceni sposobnosti in primernosti svojih članov ter oceni usposobljenosti komisije kot celote, ki

sta bili v skladu z interno politiko sposobnosti in primernosti zadevnega osebja izvedeni (1) obdobjno v marcu 2025 in (2) ob spremembi sestave komisije za tveganja v avgustu 2025.

Vsi člani komisije za tveganja so podpisali obdobjno letno izjavo o svoji neodvisnosti, s temi izjavami pa se je seznanil tudi nadzorni svet.

Sklepne ugotovitve

Predsednik oziroma predsednica komisije za tveganja sta o njenem delu tekoče poročala na sejah nadzornega sveta. Ta se je seznanil tudi z zapisniki sej komisije.

Nadzorni svet ugotavlja, da je kadrovska sestava komisije za tveganja ustrezna ter da imajo njeni člani strokovne in osebne lastnosti, ki so potrebne za njeno kakovostno in neodvisno delovanje.

Ugotavlja še, da je imela komisija za tveganja zagotovljene ustrezne pogoje za svoje delovanje.

Komisija za imenovanja in prejemke

Nadzorni svet je v skladu s priporočili Slovenskega kodeksa upravljanja javnih delniških družb imenoval komisijo za imenovanja in prejemke kot svojo stalno posebno komisijo za pripravo predlogov glede meril in kandidatov za člane v upravi in nadzornem svetu, pripravo predlogov prejemkov uprave in nadzornega sveta ter podporo nadzornemu svetu na drugih področjih, ki so povezana z njim in na katerih so med drugim mogoča nasprotja interesov njegovih članov.

Okvir delovanja

Komisija za imenovanja in prejemke opravlja naloge skladno s sklepi nadzornega sveta, direktivo Solventnost II, poslovníkom nadzornega sveta, Zakonom o zavarovalništvu in Slovenskim kodeksom upravljanja javnih delniških družb.

Sestava v letu 2025

Sestava komisije za imenovanja in prejemke v letu 2025 je predstavljena v poglavju 5 Izjava o upravljanju (Komisija za imenovanja in prejemke) poslovnega dela letnega poročila, na 31. 12. 2025 pa je komisija za imenovanja in prejemke delovala v sestavi: Klemen Babnik, predsednik, ter člani Davor Ivan Gjivoje, jr., Mojca Androjna, Nataša Damjanovič, Edita Rituper in Blaž Garbajs.

Delovanje v letu 2025

Komisija za imenovanja in prejemke je v letu 2025 zasedala na petih sejah (na štirih v mandatu do 17. 7. 2025 in na eni v mandatu od 18. 7. 2025). Večina članov se je udeležila vseh sej, pri katerih so bili upravičeni do udeležbe. Razlika v upravičenosti do udeležbe na sejah je posledica izločitve iz obravnave posameznih tem zaradi izogibanja nasprotju interesov ali izločitve članov iz nominacijskih postopkov. En član je bil upravičeno odsoten z ene seje komisije za imenovanja in prejemke. Večina sej je potekala na sedežu družbe.

Pomembnejše naloge, ki jih je komisija za imenovanja in prejemke izvajala v letu 2025, so predstavljene v nadaljevanju.

Prejemki članov organov vodenja in nadzora

Poročilo o prejemkih

Komisija za imenovanja in prejemke je obravnavala predlog Poročila o prejemkih članov organov vodenja in nadzora Save Re, d.d., za leto 2024 (294.b člen ZGD-1). Za obravnavani dokument je nadzornemu svetu priporočila, naj ga posreduje v potrditev 41. skupščini delničarjev.

Spremenljivi del prejemkov uprave za leto 2024

Komisija za imenovanja in prejemke je v skladu z interno metodologijo za izračun spremenljivega dela prejemkov člana uprave izdelala oceno dela uprave za leto 2024, na podlagi katere je nadzorni svet odločil o izplačilu spremenljivega dela prejemkov članom uprave za poslovno in delovno uspešnost v letu 2024.

Cilji uprave za določitev spremenljivega dela prejemkov za leto 2026

Komisija za imenovanja in prejemke je ob koncu leta 2025 po podrobni obravnavi nadzornemu svetu predlagala potrditev predlaganih ciljev uprave za leto 2026.

Nominacijski postopki

Postopek imenovanja treh članov nadzornega sveta (začetek mandata 18. 7. 2025)

Komisija za imenovanja in prejemke je v prvem četrtletju 2025 na podlagi sklepa nadzornega sveta izvedla aktivnosti v okviru postopka imenovanja treh članov nadzornega sveta z začetkom mandata 18. 7. 2025. Ta nominacijski postopek je bil zaključen do objave sklica skupščine v letu 2025.

Dodatna krepitev dobre prakse komisije za imenovanja in prejemke

Vsi člani komisije za imenovanja in prejemke so podpisali obdobjno letno izjavo o svoji neodvisnosti, s temi izjavami pa se je seznanil tudi nadzorni svet.

Sklepne ugotovitve

Predsednik komisije za imenovanja in prejemke je o njenem delu tekoče poročal na sejah nadzornega sveta. Ta se je seznanil tudi z zapisniki sej komisije.

Nadzorni svet ugotavlja, da je kadrovska sestava komisije za imenovanja in prejemke ustrezna ter da imajo njeni člani strokovne in osebnostne lastnosti, ki so potrebne za njeno kakovostno in neodvisno delovanje.

Ugotavlja še, da je imela komisija za imenovanja in prejemke zagotovljene ustrezne pogoje za svoje delovanje.



Komisija za oceno sposobnosti in primernosti

Skladno z zahtevami zakonodaje ter sprejeto politiko sposobnosti in primernosti je nadzorni svet za ocenjevanje svoje sposobnosti in primernosti ter sposobnosti in primernosti komisij nadzornega sveta in uprave (pa tudi vseh članov navedenih organov) imenoval posebno komisijo.

Okvir delovanja

Komisija za oceno sposobnosti in primernosti opravlja naloge skladno s sklepi nadzornega sveta, politiko sposobnosti in primernosti, direktivo Solventnost II, poslovníkom nadzornega sveta, Zakonom o zavarovalništvu, Slovenskim kodeksom upravljanja javnih delniških družb in priporočili AZN.

Sestava v letu 2025

Sestava komisije za oceno sposobnosti in primernosti v letu 2025 je predstavljena v poglavju 5 Izjava o upravljanju (Komisija za oceno sposobnosti in primernosti) poslovnega dela letnega poročila, na 31. 12. 2025 pa je komisija za oceno sposobnosti in primernosti delovala v sestavi: Nataša Damjanovič, predsednica, ter člani Klemen Babnik, Rok Saje in Klara Hauko.

Delovanje v letu 2025

Komisija za oceno sposobnosti in primernosti je v letu 2025 zasedala na petih sejah (na dveh v mandatu do 17. 7. 2025 in na treh v mandatu od 18. 7. 2025). Vsi člani so se udeležili vseh sej, pri katerih so bili upravičeni do udeležbe. Razlika v upravičenosti do udeležbe na sejah je posledica izločitve iz obravnave posameznih tem zaradi izogibanja nasprotju interesov ali izločitve članov iz nominacijskih postopkov.

Pomembnejše naloge, ki jih je komisija za oceno sposobnosti in primernosti izvajala v letu 2025, so predstavljene v nadaljevanju.

Februarja 2025 je komisija izvedla vrednotenje sposobnosti in primernosti kandidatov za člane nadzornega sveta Save Re, predstavnike kapitala (tri mesta za mandat julij 2025 – julij 2029), in vrednotenje usposobljenosti nadzornega sveta kot kolektivnega organa v predvideni prihodnji sestavi. Aprila in decembra 2025 je izvedla postopke rednih letnih ocen sposobnosti in primernosti posameznih članov uprave, nadzornega sveta in vseh njegovih komisij. Hkrati je izvedla še obdobjno oceno usposobljenosti vseh navedenih organov vodenja in nadzora kot kolektivnih organov.

Ob menjavah oziroma dopolnitvah članov v posameznih komisijah nadzornega sveta je

komisija vsakokrat ovrednotila sposobnost in primernost novih članov za funkcijo člana posamezne komisije in znova izvedla oceno usposobljenosti posamične komisije kot kolektivnega organa v novi sestavi.

Dodatna krepitev dobre prakse komisije za oceno sposobnosti in primernosti

Vsi člani komisije za oceno sposobnosti in primernosti so podpisali obdobjno letno izjavo o svoji neodvisnosti, s temi izjavami pa se je seznanil tudi nadzorni svet.

Sklepne ugotovitve

Predsednik oziroma predsednica komisije za oceno sposobnosti in primernosti sta o njenem delu tekoče poročala na sejah nadzornega sveta. Ta se je seznanil tudi z zapisniki sej komisije.

Nadzorni svet ugotavlja, da je kadrovska sestava komisije za oceno sposobnosti in primernosti ustrezna ter da imajo njeni člani strokovne in osebnostne lastnosti, ki so potrebne za njeno kakovostno in neodvisno delovanje.

Ugotavlja še, da je imela komisija za oceno sposobnosti in primernosti zagotovljene ustrezne pogoje za svoje delovanje.



Sklepne ugotovitve

Leto 2025 je bilo za poslovanje Save Re in Zavarovalne skupine Sava znova zelo uspešno.

Strategija skupine, zasnovana na nadzorovani organski rasti, premišljenem prevzemanju tveganj in ohranjanju visoke dobičkonosnosti, je ob ugodnem škodnem dogajanju in visoki rasti prihodkov tudi v letu 2025 prinesla odlične rezultate. Obseg poslovanja se je povečal v vseh odsekih, skupina pa je ponovno preseгла vse cilje, določene v načrtu. Čisti poslovni izid skupine je prvič presegel mejnik 100 milijonov evrov.

Nadzorni svet svoje ugotovitve opira tudi na poročilo neodvisnega revizorja o računovodskih izkazih Zavarovalne skupine Sava in Save Re za leto 2025 ter poročila nosilcev ključnih funkcij v sistemu upravljanja tveganj.

Nadzorni svet bo tudi v letu 2026 zelo veliko pozornosti namenil spremljanju upravljanja tveganj, ki izvirajo iz poslovanja. Poleg tekočih nalog se bo v letu 2026 osredotočil zlasti na spremljanje uresničevanja načrta poslovanja za leto 2026 in priprave novega strateškega načrta skupine za naslednje petletno obdobje.

Prav tako bo nadzorni svet v okviru svojih odgovornosti, možnosti in opredeljenih pooblastil še naprej odločno podpiral upravo.

Letno poročilo 2025

Uprava družbe je nadzornemu svetu predložila v sprejetje revidirano Letno poročilo Zavarovalne skupine Sava in Save Re, d.d., za leto 2025. Revizijska komisija nadzornega sveta pa je obravnavala nerevidirano in revidirano Letno poročilo Zavarovalne skupine Sava in Save Re, d.d., za leto 2025, ki se je končalo 31. 12. 2025, vključno s trajnostnim poročilom. Seznanila se je z dodatnim revizorjevim poročilom revizijski komisiji o izvedbi revizije računovodskih izkazov na dan 31. 12. 2025, pripravljenim v skladu z zahtevami 11. člena Uredbe (EU) št. 537/2014, in revizorjevim poročilom k trajnostnemu poročilu ter v zvezi s tem izrazila svoje mnenje in stališča. Nadzorni svet je revidirano letno poročilo v skladu s svojimi pooblastili obravnaval na seji 2. 4. 2026.

Kakor ugotavlja nadzorni svet, je poročilo za poslovno leto 2025 pripravljeno jasno in izčrpno ter izpolnjuje vse elemente in razkritja, ki jih zahtevajo Zakon o gospodarskih družbah in Zakon o zavarovalništvu oziroma na njegovi podlagi sprejeti podzakonski predpisi. Računovodsko poročilo je pripravljeno v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, trajnostno poročilo pa v skladu z evropskimi standardi trajnostnega poročanja (ESRS) in 8. členom uredbe o taksonomiji.

Nadzorni svet se je seznanil tudi z mnenjem revizijske družbe Deloitte revizija, d.o.o., Dunajska cesta 165, 1000 Ljubljana, ki je poleg revizije računovodskih izkazov Save Re, d.d., opravila tudi revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov Zavarovalne skupine Sava. Nadzorni svet se strinja z mnenjem pooblaščenice revizijske družbe Deloitte, ki ugotavlja, da ločeni in konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe in skupine na dan 31. 12. 2025 ter njuno finančno uspešnost in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija. Nadzorni svet se prav tako strinja z neodvisnim poročilom o omejenem zagotovitvi, ki ga je pooblaščenica revizijska družba Deloitte izdala o trajnostnem poročilu.

Na podlagi preveritve poročila za poslovno leto 2025, mnenja zunanjega revizorja in mnenja revizijske komisije nadzorni svet meni, da je poročilo resničen in pošten prikaz premoženja, obveznosti, finančnega položaja, poslovnega izida ter denarnih tokov Zavarovalne skupine Sava in Save Re, d.d.

S tem nadzorni svet potrjuje revidirano Letno poročilo Zavarovalne skupine Sava in Save Re, d.d., za leto 2025, kot mu ga je predložila uprava.

Ugotovitev in predlog uporabe bilančnega dobička Save Re

Nadzorni svet je preveril tudi predlog uprave za uporabo bilančnega dobička za leto 2025, o katerem bo dokončno odločila skupščina delničarjev Save Re. Nadzorni svet Save Re, d.d., soglašša s predlogom uprave skupščini, da se bilančni dobiček, ki za leto 2025 znaša 57.429.261,65 EUR, v višini 42.618.664,00 EUR uporabi za izplačilo dividend, preostali del bilančnega dobička v višini 14.810.597,65 EUR pa ostane nerazporejen in se prenese v naslednje leto. Predlagana dividenda na delnico tako znaša 2,75 EUR bruto.

Nadzorni svet predlaga skupščini delničarjev, da podeli upravi razrešnico za poslovanje v letu 2025.



Klemen Babnik
predsednik nadzornega sveta Save Re, d.d.

Ljubljana, 2. 4. 2026