



SAVA, družba za upravljanje in financiranje, d.d.
Dunajska cesta 152
1000 Ljubljana

Gradivo za 26. skupščino delničarjev družbe Sava, d.d., z obrazložitvijo točk dnevnega reda

I. SKLIC

Na podlagi 2. odstavka 295. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) in točke 7.3. Statuta družbe Sava, družbe za upravljanje in financiranje, d. d., upravni odbor sklicuje

26. redno skupščino delničarjev,

ki bo **v ponedeljek 16.4.2018 ob 14.00 uri** v 6. nadstropju poslovne stavbe na sedežu družbe Sava, d.d., na naslovu Dunajska cesta 152, 1000 Ljubljana

1. Otvoritev skupščine, izvolitev organov skupščine in ugotovitev sklepčnosti

Upravni odbor predlaga skupščini, da sprejme naslednji sklep:

»Skupščina se seznani, da skupščini prisostvuje notar Vojko Pintar, in imenuje organe skupščine:

- predsednik skupščine: odvetnik Stojan Zdolšek,

- verificacijska komisija: Jasmina Kovačič (predsednica) in Irena Debeljak (članica).«

2. Povečanje osnovnega kapitala z novimi denarnimi vložki s prednostno pravico delničarjev do vpisa novih delnic

Upravni odbor predlaga skupščini, da sprejme naslednji sklep:

»Osnovni kapital družbe, ki je razdeljen na 21.678.535 navadnih, prosto prenosljivih kosovnih imenskih delnic, se poveča z 21.678.535,00 EUR (z besedo: enaindvajset milijonov šeststo osemindemdeset tisoč petsto petintrideset 00/100 EUR) za največ 12.548.121,00 EUR (z

besedo: dvanajst milijonov petsto osemštirideset tisoč sto enaindvajset 00/100 EUR) na skupaj 34.226.656,00 EUR (z besed: štiriintrideset milijonov dvesto šestindvajset tisoč šeststo šestinpetdeset 00/100 EUR).

Za povečanje osnovnega kapitala se izda največ 12.548.121 navadnih, prosto prenosljivih kosovnih imenskih delnic z emisijskim zneskom posamezne nove delnice 1,00 EUR na delnico in skupnim emisijskim zneskom za vse novo izdane delnice največ v višini 12.548.121,00 EUR (z besedo: dvanajst milijonov petsto osemštirideset tisoč sto enaindvajset 00/100 EUR). Skupno število novih delnic se poveča v enakem razmerju kot osnovni kapital družbe, tako da je celotni osnovni kapital družbe po povečanju osnovnega kapitala družbe razdeljen na 34.226.656 navadnih, prosto prenosljiv kosovnih imenskih delnic istega razreda. Novo izdane delnice dajejo njihovim imetnikom naslednja upravičenja in pravice, ki so enake kot upravičenja in pravice obstoječih delnic:

- pravico do udeležbe pri upravljanju družbe,*
- pravico do deleža dobička (dividenda),*
- pravico do ustreznega dela preostalega premoženja po likvidaciji ali stečaju družbe.*

Ob nakupu nove delnice mora biti za tako delnico vplačan celotni emisijski znesek posamezne nove delnice.

Novo delnice se najprej ponudijo delničarjem, ki bodo konec dneva na dan začetka objave poziva za vpis in plačilo novih delnic vpisani v delniško knjigo v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD-Centralno klirinško depotni družbi d.d.; le-ti imajo v sorazmerju s svojimi deleži v osnovnem kapitalu prednostno pravico do vpisa novih delnic. Poslovodstvo objavi poziv za vpis in vplačilo novih delnic na podlagi povečanja osnovnega kapitala v treh delovnih dneh od dneva, ko se zaključi zasedanje skupščine, na kateri se sprejme ta sklep. Rok za uveljavitev prednostne pravice do vpisa novih delnic je 14 dni in začne teči naslednji dan po dnevu objave iz 2. odst. 337. čl. ZGD-1. V kolikor vsi delničarji ne bodo uveljavljali prednostne pravice, se preostale delnice v drugem krogu ponudijo delničarjem, ki so uveljavili prednostno pravico v prvem krogu, v sorazmerju z njihovimi deleži v osnovnem kapitalu, ki lahko uveljavijo prednostno pravico do vpisa novih delnic v naslednjih 14 dneh od objave poziva za vpis in vplačilo delnic. Rok za vpis in vplačilo delnic je 15 dni po objavi poziva za vpis in vplačilo novih delnic.

Izdaja novih delnic bo uspela, če bo vpisanih in vplačanih najmanj 4.718.272 delnic.

Novo delnice bodo izdane v nematerializirani obliki z vpisom v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD - Centralno klirinško depotni družbi, d.d. Delničar, ki bo vpisal in vplačal nove delnice, se vpiše kot imetnik v centralni register.

Skupščina pooblašča upravni odbor družbe, da ustrezno spremeni statut družbe zaradi uskladitve s sklepi skupščine družbe.

Denarne zneske morebitnih vplačil bo družba vrnila vplačnikom v roku 8 dni od morebitne ugotovitve neuspešnega vpisa in vplačila.«

INFORMACIJE ZA DELNIČARJE

Gradivo za skupščino iz drugega odstavka 297.a člena ZGD-1 je delničarjem na razpolago od 14.3.2018 dalje v sprejemni pisarni družbe (9. nadstr.), na Dunajski cesti 152 v Ljubljani, vsak delavnik od 9.-12. ure. Prav tako je od 14.3.2018 dalje mogoč vpogled tega gradiva na www.sava.si.

Delničarji, katerih skupni deleži dosegajo dvajsetino osnovnega kapitala, lahko skladno z 298. členom ZGD-1 v roku sedmih dni po objavi tega sklica zahtevajo dopolnitev dnevnega reda. Popolni in pravočasno poslani zahtevi morajo v pisni obliki priložiti predlog sklepa, o katerem naj skupščina odloča, ali če skupščina pri posamezni točki dnevnega reda ne sprejme sklepa, obrazložitev točke dnevnega reda.

Nasprotni predlogi delničarjev k posameznim točkam dnevnega reda, ki bodo pisno obrazloženi, skladni s predpisi in poslani v roku sedem dni po objavi tega sklica, bodo pod pogoji iz 300. člena ZGD-1 objavljeni na tak način kot ta sklic. Družba bo obravnavala tiste zahteve za dopolnitev dnevnega reda in nasprotne predloge, ki bodo pravočasno poslani po pošti na naslov Sava, d.d., Pravna pisarna, Dunajska cesta 152, 1000 Ljubljana oziroma po telefaksu št. (04) 206 64 46.

Skupščine se lahko udeležijo in na njej uresničujejo glasovalne pravice le tisti delničarji, ki so kot imetniki delnic družbe vpisani v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev konec četrtega dne pred zasedanjem skupščine oziroma imajo na ta dan zakonito glasovalno pravico na kateri drugi zakoniti pravni podlagi, ter njihovi pooblaščenci in zastopniki pod pogojem, da najmanj konec četrtega dne pred skupščino pisno prijavijo svojo udeležbo na naslov iz prejšnjega odstavka. Delničarji oziroma njihovi zastopniki ali pooblaščenci se morajo na zahtevo izkazati z osebnim dokumentom, pisnim pooblastilom, zakoniti zastopnik pa tudi z izpisom iz sodnega registra.

Delničarji glasujejo osebno, po zastopniku ali pooblaščencu. Pooblastilo mora biti pisno in dostavljeno družbi ter ostane shranjeno v družbi ves čas trajanja pooblastilnega razmerja. Obrazec za uresničevanje glasovalne pravice po pooblaščencu je dostopen na spletni strani družbe. Delničar lahko kadarkoli pred skupščino pošlje družbi pooblastilo na načine in naslove iz drugega odstavka tega sklica.

Dvorana bo odprta eno uro pred pričetkom zasedanja.

Na skupščini delničar lahko uresničuje svojo pravico do obveščenosti iz prvega odstavka 305. člena ZGD-1, kar vključuje podatke o zadevah družbe, ki so v okviru točk dnevnega reda, vključno glede pravnih in poslovnih razmerij s povezanimi družbami.

PREDLOGI SKLEPOV IN OBRAZLOŽITVE TOČK DNEVNEGA REDA

1. točka dnevnega reda

Otvoritev skupščine, izvolitev organov skupščine in ugotovitev sklepčnosti

Za vodenje 26. seje skupščine je potrebno izvoliti predsednika skupščine ter verifikacijsko komisijo. Skupščini mora prisostvovati notar.

Upravni odbor skupščini predlaga, da se za predsednika skupščine imenuje odvetnika Stojana Zdolška in verifikacijska komisija v sestavi Jasmina Kovačič, predsednica in Irena Debeljak, članica. Upravni odbor predlaga, da na skupščini prisostvuje notar Vojko Pintar iz Kranja. Predlagane osebe so že večkrat sodelovale pri izvedbi skupščine družbe in skrbele za nemoten potek skupščine.

Upravni odbor predlaga skupščini, da sprejme naslednji sklep:

»Skupščina se seznani, da skupščini prisostvuje notar Vojko Pintar, in imenuje organe skupščine:

- **predsednik skupščine: odvetnik Stojan Zdolšek,**
- **verifikacijska komisija: Jasmina Kovačič (predsednica) in Irena Debeljak (članica).«**

Ljubljana, dne 14.03.2018

Sava, d.d.

Klemen Boštjančič, predsednik UO



2. točka dnevnega reda

Povečanje osnovnega kapitala z novimi denarnimi vložki s prednostno pravico delničarjev do vpisa novih delnic

Sava, d.d., od pravnomočno potrjene prisilne poravnave v mesecu novembru 2016 dosledno izvaja Načrt finančnega prestrukturiranja, ki so ga pripravili in vložili upniki Save, d.d. in zajema tako finančno kot poslovno prestrukturiranje. O izvajanju Načrta družba Sava, d.d. skladno z zakonskimi določili redno pripravlja in objavlja Poročilo o izvajanju ukrepov finančnega prestrukturiranja.

Poslovno prestrukturiranje družbe Sava, d.d., poleg odprodaje nestrategičnega premoženja, h kateri je družba Sava, d.d., od pravnomočnosti prisilne poravnave aktivno pristopila in do konca leta 2017 že zmanjšala obveznosti v višini 34,316 milijona evrov (po odprodaji Gorenjske banke d.d. pa se bo ta znesek pomembno povečal), zajema tudi nadaljnji razvoj strateškega premoženja, kamor se uvrščajo naložbe v dejavnost Turizem. Naložbe v turizem so bile opredeljene kot strateške na osnovi potenciala za rast vrednosti naložb, upoštevajoč gospodarsko okolje ter sposobnosti družbe za nadaljnji razvoj naložb. Sava, d.d., je zaradi omenjenih naložb uvrščena tudi med pomembne naložbe Republike Slovenije. Sava, d.d. je v letu 2017 ob soglasju upnikov povečala lastniški delež v družbi Sava Turizem, d.d., hkrati pa so vse naložbe v dejavnosti Turizem pomembno izboljšale poslovno uspešnost. Sava, d.d., je v letu 2017 nadaljevala s pridobivanjem neodvisnih strokovnih podlag za nadaljnji razvoj dejavnosti Turizem, ki sovpadajo tudi s Sprejeto strategijo trajnostne rasti Slovenskega turizma v obdobju 2017-2021. Strategiji trajnostne rasti slovenskega turizma namreč navaja prestrukturiranje hotelskega portfelja z namenom maksimizacije potenciala za rast portfelja

V Savi, d.d., tako zasledujemo cilj povečevanja vrednosti sredstev in s tem posledično tudi optimalnega poplačila obveznosti upnikov. Za nadaljnji razvoj strateških naložb v načrtani smeri, Sava, d.d., potrebuje dodatna finančna sredstva do višine 12,5 milijona evrov. Družba ocenjuje, da je z vidika zagotavljanja dodatnih virov, enakomerne obravnave upnikov in ustvarjanje pogojev za dolgoročno vzdržen poslovni model primeren lastniški vir financiranja.

Upravni odbor predlaga skupščini, da sprejme naslednji sklep:

»Osnovni kapital družbe, ki je razdeljen na 21.678.535 navadnih, prosto prenosljivih kosovnih imenskih delnic, se poveča z 21.678.535,00 EUR (z besedo: enaindvajset milijonov šeststo osemisedemdeset tisoč petsto petintrideset 00/100 EUR) za največ 12.548.121,00 EUR (z besedo: dvanajst milijonov petsto osemintrideset tisoč sto enaindvajset 00/100 EUR) na skupaj 34.226.656,00 EUR (z besed: štiriintrideset milijonov dvesto šestindvajset tisoč šeststo šestinpetdeset 00/100 EUR).

Za povečanje osnovnega kapitala se izda največ 12.548.121 navadnih, prosto prenosljivih kosovnih imenskih delnic z emisijskim zneskom posamezne nove delnice 1,00 EUR na delnico in skupnim emisijskim zneskom za vse novo izdane delnice največ v višini 12.548.121,00 EUR (z besedo: dvanajst milijonov petsto osemintrideset tisoč sto enaindvajset 00/100 EUR). Skupno število novih delnic se poveča v enakem razmerju kot osnovi kapital družbe, tako da je celotni osnovni kapital družbe po povečanju osnovnega kapitala družbe razdeljen na 34.226.656 navadnih, prosto prenosljiv kosovnih imenskih delnic istega razreda. Novo

izdane delnice dajejo njihovim imetnikom naslednja upravičenja in pravice, ki so enake kot upravičenja in pravice obstoječih delnic:

- **pravico do udeležbe pri upravljanju družbe,**
- **pravico do deleža dobička (dividenda),**
- **pravico do ustreznega dela preostalega premoženja po likvidaciji ali stečaju družbe.**

Ob nakupu nove delnice mora biti za tako delnico vplačan celotni emisijski znesek posamezne nove delnice.

Novo delnice se najprej ponudijo delničarjem, ki bodo konec dneva na dan začetka objave poziva za vpis in plačilo novih delnic vpisani v delniško knjigo v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD-Centralno klirinško depotni družbi d.d.; le-ti imajo v sorazmerju s svojimi deleži v osnovnem kapitalu prednostno pravico do vpisa novih delnic. Poslovodstvo objavi poziv za vpis in vplačilo novih delnic na podlagi povečanja osnovnega kapitala v treh delovnih dneh od dneva, ko se zaključi zasedanje skupščine, na kateri se sprejme ta sklep. Rok za uveljavitev prednostne pravice do vpisa novih delnic je 14 dni in začne teči naslednji dan po dnevu objave iz 2. odst. 337. čl. ZGD-1. V kolikor vsi delničarji ne bodo uveljavljali prednostne pravice, se preostale delnice v drugem krogu ponudijo delničarjem, ki so uveljavili prednostno pravico v prvem krogu, v sorazmerju z njihovimi deleži v osnovnem kapitalu, ki lahko uveljavijo prednostno pravico do vpisa novih delnic v naslednjih 14 dneh od objave poziva za vpis in vplačilo delnic. Rok za vpis in vplačilo delnic je 15 dni po objavi poziva za vpis in vplačilo novih delnic.

Izdaja novih delnic bo uspela, če bo vpisanih in vplačanih najmanj 4.718.272 delnic.

Novo delnice bodo izdane v nematerializirani obliki z vpisom v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD - Centralno klirinško depotni družbi, d.d. Delničar, ki bo vpisal in vplačal nove delnice, se vpiše kot imetnik v centralni register.

Skupščina pooblašča upravni odbor družbe, da ustrezno spremeni statut družbe zaradi uskladitve s sklepi skupščine družbe.

Denarne zneske morebitnih vplačil bo družba vrnila vplačnikom v roku 8 dni od morebitne ugotovitve neuspešnega vpisa in vplačila.«

Ljubljana, dne 14.03.2018

Sava, d.d.

Klemen Boštjančič, predsednik UO

II. SKUPNO ŠTEVILO DELNIC IN GLASOVALNIH PRAVIC NA DAN SKLICA SKUPŠČINE

Na dan sklica skupščine, 14.3.2018, ima družba Sava, d.d., skupaj 21.678.535 navadnih imenskih kosovnih delnic. Skladno z zakonom daje vsaka navadna delnica njenemu imetniku en glas na skupščini.

Pomembnejši podatki o družbi:

Podjetje:	Sava, družba za upravljanje in financiranje, d.d.
Skrajšano:	Sava, d.d.
Sedež:	Dunajska cesta 152, 1000 Ljubljana, Slovenija
Telefon:	04 206 5510
Telefaks:	04 206 6446
E-pošta:	info@sava.si
Splet:	www.sava.si
Matična številka:	5111358000
ID za DDV:	SI75105284
Glavna dejavnost:	dejavnost holdingov
Vpis v sodni register:	26.4.1996 pri Okrožnem sodišču v Kranju, št. Srg 96/00267
Osnovni kapital :	21.678.535,00 EUR
Število delnic:	21.678.535 navadnih imenskih kosovnih delnic z oznako SAVR

