



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

Gradivo za 27. 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

27. redno skupščino delničarjev,

ki bo v **petek 22.06.2018 ob 10.00 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:

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

2. Seznanitev z revidiranim letnim poročilom družbe Sava, d.d., in revidiranim konsolidiranim letnim poročilom Poslovne skupine Sava za leto 2017 skupaj s pisnim poročilom upravnega odbora družbe, z informacijo o prejemkih članov upravnega odbora v letu 2017 ter odločanje o podelitvi razrešnice upravnemu odboru

Upravni odbor predlaga skupščini, da sprejme naslednje sklepe:

- a) *»Skupščina se seznani z revidiranim letnim poročilom Sava, d.d., za leto 2017, revidiranim konsolidiranim letnim poročilom Poslovne skupine Sava za leto 2017 in s pisnim poročilom upravnega odbora za leto 2017.«*
- b) *»Čisti dobiček poslovnega leta 2017 v višini 1.595.604,98 (z besedo: milijon petsto petindevetdeset tisoč šeststo štiri 98/100) EUR se skladno z 230. členom ZGD-1 uporabi za pokrivanje prenesene izgube. Druge spremembe prenesene izgube so znašale 352,22 (z besedo: tristo dvainpetdeset 22/100) EUR. Po pokritju bilančna izguba na dan 31.12.2017 znaša 41.753.314,81 (z besedo: enainštirideset milijonov sedemsto triinpetdeset tisoč tristo štirinajst 81/100) EUR.«*
- c) *»Skupščina podeljuje razrešnico upravnemu odboru družbe za poslovno leto 2017. Skupščina potrjuje in odobrava delo upravnega odbora družbe v poslovnem letu 2017.«*

3. Imenovanje revizorja

Upravni odbor predlaga skupščini, da sprejme naslednji sklep:

»Za revizorja računovodskih izkazov družbe Sava, d.d., in Poslovne skupine Sava za leto 2018 se imenuje Deloitte revizija, d.o.o., Dunajska cesta 165, Ljubljana.«

4. Soglasje za prenos premoženja družbe skladno s 330. členom ZGD

Upravni odbor predlaga skupščini, da sprejme naslednji sklep:

»Skupščina soglaša s sklenitvijo kupoprodajnih pogodb, na podlagi katerih Sava, d.d., proda in prenese na ločitvene upnike do 146.060 imenskih kosovnih delnic izdajatelja Gorenjska banka d.d. z oznako GBKR po ceni 298,00 EUR na delnico.«

INFORMACIJE ZA DELNIČARJE

Celotno gradivo za skupščino iz 2. odst. 297.a čl. ZGD-1 je delničarjem na razpolago od 16.05.2018 dalje v sprejemni pisarni družbe (9. nadstr.), na Dunajski cesta 152 v Ljubljani, vsak delavnik od 9.00 do 12.00 ure.

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., 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 sedež družbe.

Dvorana bo odprta eno uro pred pričetkom zasedanja.

Na skupščini delničar lahko uresničuje svojo pravico do obveščенosti 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 27. 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 skrbela 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:

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

Ljubljana, dne 16.05.2018

Sava, d.d.

Klemen Boštjančič, predsednik UO



2. točka dnevnega reda

Seznanitev z revidiranim letnim poročilom družbe Sava, d.d., in revidiranim konsolidiranim letnim poročilom Poslovne skupine Sava za leto 2017 skupaj s pisnim poročilom upravnega odbora družbe, z informacijo o prejemkih članov upravnega odbora v letu 2017 ter odločanje o podelitvi razrešnice upravnemu odboru.

Upravni odbor je na svoji 20. seji dne 5.4.2018 preveril in potrdil letno poročilo Save, d.d., za leto 2017 in konsolidirano letno poročilo Poslovne skupine Sava za leto 2017 skupaj z revizijskima poročiloma. Letno poročilo o poslovanju družbe Sava, d.d., in konsolidirano letno poročilo Poslovne skupine Sava za leto 2017 skupaj z revizijskima poročiloma je sestavni del gradiva te skupščine.

Upravni odbor predlaga skupščini, da sprejme naslednji sklep:

- a) *»Skupščina se seznani z revidiranim letnim poročilom Save, d.d., za leto 2017, revidiranim konsolidiranim letnim poročilom Poslovne skupine Sava za leto 2017 in s pisnim poročilom upravnega odbora za leto 2017.«*
- b) *»Čisti dobiček poslovnega leta 2017 v višini 1.595.604,98 (z besedo: milijon petsto petindevetdeset tisoč šeststo štiri 98/100) EUR se skladno z 230. členom ZGD-1 uporabi za pokrivanje prenesene izgube. Druge spremembe prenesene izgube so znašale 352,22 (z besedo: tristo dvainpetdeset 22/100) EUR. Po pokritju bilančna izguba na dan 31.12.2017 znaša 41.753.314,81 (z besedo: enainštirideset milijonov sedemsto triinpetdeset tisoč tristo štirinajst 81/100) EUR.«*
- c) *»Skupščina podeljuje razrešnico upravnemu odboru družbe za poslovno leto 2017. Skupščina potrjuje in odobrava delo upravnega odbora družbe v poslovnem letu 2017.«*

Ljubljana, dne 16.05.2018

Sava, d.d.


Klemen Boštjančič, predsednik UO

3. točka dnevnega reda

Imenovanje revizorja

Skladno z zakonom je potrebno imenovati revizorja računovodskih izkazov družbe Sava, d.d., in Poslovne skupine Sava za leto 2018.

Predlagana revizijska družba Deloitte revizija, d.o.o., ki je bila izbrana v leti 2011, je v preteklih letih izpolnila vsa naša ključna pričakovanja v zvezi z revizijo računovodskih izkazov in sicer:

- kakovostno opravljena revizija računovodskih izkazov, skladno z mednarodnimi standardi revidiranja;
- ustrezna sestava revizijske ekipe,
- dobro poznavanje problematike Poslovne skupine,
- razpoložljivost najbolj strokovnega osebja revizijske družbe za morebitna posvetovanja glede primernosti računovodskega obravnavanja določenih zahtevnih poslovnih dogodkov med letom ter
- ponujena cena za revidiranje.

Menimo, da bi bila menjava revizorja v sredini obdobja izvajanja postopka prestrukturiranja družbe Sava, d.d., lahko nesmiselna, saj obstoječi revizor že pozna našo družbo, njeno poslovanje, strategije, načine zavarovanj terjatev kot tudi sam načrt finančnega prestrukturiranja.

Odločitev za ponovno predlaganje revizijske hiše Deloitte Revizija je skladna z Zakonom o revidiranju (ZRev-2), po katerem se zahteva menjava ključnega revizijskega partnerja (pooblaščenega revizorja) na sedem let. Ključni revizijski partner za leto 2011 je bila pooblaščen revizorka Barbara Žibret Kralj, od leta 2012-2015 pooblaščen revizorka Tina Kolenc Praznik, od leta 2016 dalje pa je ključni revizijski partner pooblaščen revizorka Barbara Žibret Kralj.

Predlog je skladen tudi:

- z veljavno UREDBO (EU) št. 537/2014 EVROPSKEGA PARLAMENTA IN SVETA o posebnih zahtevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa, ki predvideva menjavo revizorja za družbe javnega interesa na vsakih 10 let. Po tem obdobju je potrebna izvedba pridobitve konkurenčnih ponudb.
- s točko 9.1.1. Kodeksa korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države, po kateri družba zamenja revizijsko družbo in ključnega revizijskega partnerja vsaj enkrat na deset let. Če bi se revizijska družba zamenjala v krajšem obdobju, bi morala revizijska komisija oz. nadzorni svet izdelati predlog za ne obnovitev revizijskega posla in ga utemeljiti.

Ocenjujemo, da je Deloitte revizija, d.o.o., kakovosten revizor, ki bo s svojimi zahtevami pripomogel zagotoviti, da bodo družbe Poslovne skupine Sava pripravile resnične in poštene računovodske izkaze.

Upravni odbor predlaga skupščini, da sprejme naslednji sklep:

»Za revizorja računovodskih izkazov družbe Sava, d.d., in Poslovne skupine Sava za leto 2018 se imenuje Deloitte revizija, d.o.o., Dunajska cesta 165, Ljubljana.«

Ljubljana, dne 16.05.2018

Sava, d.d.

Klemen Boštjančič, predsednik UO

4. točka dnevnega reda

Soglasje za prenos premoženja družbe skladno s 330. členom ZGD

Upravni odbor Save, d.d., se je na 22. seji dne 3.5.2018 seznanil z informacijo finančnega in pravnega svetovalca, da kupec AIK Banka a.d. Beograd ni dostavil vseh dokazil zahtevanih s sklepom, sprejetim na 26. skupščini družbe Sava, d.d., z dne 16.4.2018, zato Sava, d.d., ni pridobila soglasja skupščine za prodajo deleža v Gorenjski banki, d.d. v okviru obstoječega prodajnega postopka.

Obstoječi prodajni postopek Gorenjske banke d.d. se je za Savo, d.d., izkazal kot neuspešen, zato se v izogib ponovitvi prodajnega postopka, ki bi predstavljal tveganje uspešnega zaključka in poplačila finančnih terjatev upnikov v rokih kot jih določa Načrt finančnega prestrukturiranja (v nadaljevanju NFP), kot alternativna rešitev predlaga prenos delnic izdajatelja Gorenjska banka d.d. z oznako GBKR na posameznega ločitvenega upnika Save, d.d., s sklenitvijo prodajne pogodbe.

Predlagana alternativna rešitev bistveno zmanjšuje tveganja, ki jim je Sava, d.d., izpostavljena v dani situaciji tako z vidika ukrepov Banke Slovenije kot z vidika uspešne izvedbe NFP, prav tako pa predstavlja z ekonomskega vidika najugodnejšo rešitev tako za Savo, d.d., kot tudi za ločitvene upnike. Slednji bodo kot kupci upravičeni tudi do dividend Gorenjske banke d.d., zadržanih na podlagi omenjene odločbe Banke Slovenije. S prenosom delnic GBKR iz premoženja Save, d.d., na kupce le-teh namreč preide tudi pravica do dividende, ki jih Gorenjska banka d.d. na podlagi odločbe Banke Slovenije ni izplačala Savi, d.d. V skladu z omenjenim lahko tako ločitveni upniki Save, d.d., z nakupom predmetnih delnic pridobijo upravičenje iz zadržanih dividend, s čimer si takoj po nakupu delnic povrnejo del investicije, in sicer v višini 1,9 milijona EUR, upoštevajoč tudi dividende za leto 2017 pa je ta znesek bistveno večji.

Dodaten razlog za izvedbo predlagane alternativne rešitve je v dejstvu, da bi se Sava, d.d., s prenosom delnic, iz katerih ji je kot neupravičenemu imetniku skladno z odločbo Banke Slovenije prepovedano uresničevanje vseh pravic, pomembno razdolžila in zmanjšala finančne odhodke iz naslova obresti v ocenjeni letni višini tudi do cca. 580 tisoč evrov, pri čemer pa se ekonomski položaj ločitvenih upnikov ne poslabša; slednji imajo namreč sedaj terjatev, ki je zavarovana s predmetnimi delnicami, po izvedbi predlagane alternativne rešitve pa bi imeli v lasti vrednostne papirje v isti vrednosti, pri čemer bi si lahko nemudoma del investicije, kot obrazloženo zgoraj, povrnili iz naslova zadržanih dividend. Ločitvenim upnikom se s tem vzpostavlja tudi možnost, da se po prenosu delnic javijo na pričakovano prevzemno ponudbo, pri čemer so za razliko, da se Sava, d.d., neposredno javi na prevzemno ponudbo, upravičeni do dividend Gorenjske banke d.d., zadržanih na podlagi omenjene odločbe Banke Slovenije.

Poleg že obrazloženih ekonomskih posledicah pa bi Sava, d.d., z izvedbo predlagane alternativne rešitve izpolnila že omenjeno odločbo in odredbo Banke Slovenije, s čimer bi se izognila morebitnim dodatnim prekrškovnim postopkom in posledično tudi globam, ki so precejšnje.

Upravni odbor je na svoji 23. seji dne 14.05.2018 potrdil predlog prenosa delnic GBKR na ločitvene upnike družbe Sava, d.d., in osnutek Pogodbo o prodaji in nakupu delnic med Savo, d.d., in ločitvenimi upniki. Prodajna pogodba je sestavni del gradiva te skupščine.


Upravni odbor predlaga skupščini, da sprejme naslednji sklep:

»Skupščina soglaša s sklenitvijo kupoprodajnih pogodb, na podlagi katerih Sava, d.d., proda in prenese na ločitvene upnike do 146.060 imenskih kosovnih delnic izdajatelja Gorenjska banka d.d. z oznako GBKR po ceni 298,00 EUR na delnico.«

Ljubljana, dne 16.05.2018

Sava, d.d.

Klemen Boštjančič, predsednik UO



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

Na dan sklica skupščine, 16.05.2018, 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 |