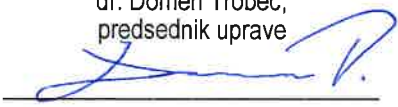
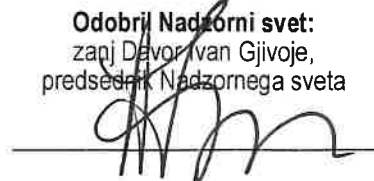
	<b>PREDPIS</b>  <b>Politika komuniciranja z delničarji</b> <b>družbe Sava, d.d.</b>	Oznaka:	
		Izdaja:	3
		Velja od:	31.05.2023
		Št. strani:	Stran 1 od 6

## Vsebina

1	UVOD .....	2
2	TEMELJI POLITIKE KOMUNICIRANJA Z DELNIČARJI .....	2
2.1	Cilji politike .....	2
2.2	Vloga posameznih organov družbe .....	2
2.3	Upoštevanje internih aktov družbe .....	3
3	KOMUNICIRANJE Z DELNIČARJI .....	3
3.1	Celovito urejanje komuniciranja z delničarji .....	3
3.2	Komuniciranje z delničarji v povezavi z javnimi objavami in s skupščino delničarjev družbe .....	3
3.3	Dodatno komuniciranje z delničarji .....	3
3.3.1	Četrletna poročila .....	4
3.3.2	Letno poročilo .....	5
3.3.3	Izvleček iz poslovnega načrta .....	5
3.3.4	Komuniciranje z delničarji na zahtevo delničarjev izven systemskega poročanja .....	5
4	KONČNE DOLOČBE .....	6

<b>Predlagatelj:</b> dr. Domen Trobec, predsednik uprave 	<b>Odobril Nadzorni svet:</b> zanj Davorijan Givoje, predsednik Nadzornega sveta 
---	--

	<b>PREDPIS</b>  <b>Politika komuniciranja z delničarji</b> <b>družbe Sava, d.d.</b>	Oznaka:	
		Izdaja:	3
		Velja od:	31.05.2023
		Št. strani:	Stran 2 od 6

## 1 UVOD

Namen Politike komuniciranja z delničarji družbe Sava, d.d. (v nadaljevanju Politika komuniciranja) je zagotoviti način poročanja delničarjem in javnosti v skladu s sprejetim Kodeksom korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države (v nadaljevanju Kodeks) z namenom zagotavljanja pravočasnih informacij o poslovanju družbe Sava, d.d. in Poslovne skupine Sava ter o uresničevanju poslovnih ciljev.

Sava, d.d., je nejavna holdinška družba z dvotirnim sistemom upravljanja. Delničarji družbe, svoje pravice uresničujejo prek skupščine delničarjev.

Uresničevanje pravic delničarjev in izvajanje pristojnosti ter izpolnjevanje obveznosti in nalog družbe SDH kot večinskega lastnika se izvaja v skladu z zakonom, Kodeksom ter sprejetimi akti tako, da ne posega v neodvisnost družb.

## 2 TEMELJI POLITIKE KOMUNICIRANJA Z DELNIČARJI

Skladno z določbami Zakona o gospodarskih družbah (v nadaljevanju ZGD-1) je družba Sava, d.d. zavezana enako obravnavati vse delničarje. Družba je dolžna zagotoviti sistem upravljanja, ki spoštuje načelo enakopravne obravnave delničarjev, vključno z dostopom do informacij družbe.

Določbe ZGD-1 povzemajo in nadgrajujejo tudi priporočila dobre prakse korporativnega upravljanja. Sava, d.d. je pristopila h Kodeksu, ki priporoča praktično in učinkovito komunikacijo z delničarji, ter nalaga, da družba zagotavlja sistem upravljanja, ki spoštuje načelo enakopravne obravnave delničarjev, vključno z dostopom do informacij.

Z doslednim izvajanjem Politike komuniciranja družba aktivno skrbi za pregledno in proaktivno komuniciranje z delničarji. Hkrati družba skrbi za varovanje interesov družbe, za dosledno implementacijo notranjih aktov o varovanju zaupnosti informacij in enakopravnost delničarjev.

### 2.1 Cilji politike


Temeljni cilj Politike komuniciranja je zagotovitev sprotnega, preglednega in vsebinsko ter postopkovno primernega komuniciranja z delničarji.

Podrobnejša vodila Politike komuniciranja z delničarji so:

- sprotnost: ne glede na zakonski minimum je dostop do informacij zagotovljen takoj, ko so informacije zanesljive in potrjene s strani ustreznih organov;
- vsebinska ustreznost: zagotovljena je točnost in popolnost informacij, in sicer v okviru, ki jo omogoča varovanje poslovnih skrivnosti, osebnih informacij in interesov družbe;
- preglednost: informacije so podane v uporabniku prijazni obliki, delničarjem pa zagotovljen dostop do informacij na čim bolj enostaven način.

### 2.2 Vloga posameznih organov družbe

NADZORNI SVET: sprejema Politiko komuniciranja in skrbi za izvrševanje politike.

	<b>PREDPIS</b>  <b>Politika komuniciranja z delničarji</b> <b>družbe Sava, d.d.</b>	Oznaka:	
		Izdaja:	3
		Velja od:	31.05.2023
		Št. strani:	Stran 3 od 6

UPRAVA: je skupaj s strokovnimi službami odgovorna za pripravo vseh s to Politiko predvidenih informacij za delničarje in je zavezana k nenehnemu izboljševanju sistema komuniciranja z delničarji.

VSI SODELAVCI: so odgovorni za uresničevanje Politike komuniciranja z delničarji. Sodelavci Sava, d.d. z delničarji ne komunicirajo neposredno, razen na podlagi izrecnih navodil in pooblastil prejetih od Uprave.

### 2.3 Upoštevanje internih aktov družbe

Pri izvrševanju Politike komuniciranja se v celoti upoštevajo vsi interni akti družbe, ki se nanašajo na področje izvajanja nalog Politike komuniciranja, zlasti pa:

- Pravilnik o določanju in varovanju poslovne skrivnosti,

## 3 KOMUNICIRANJE Z DELNIČARJI

### 3.1 Celovito urejanje komuniciranja z delničarji

Politika komuniciranja z delničarji sistemsko opredeljuje in ureja celotno komuniciranje z delničarji.

Komunikacija z delničarji je kontinuiran proces, ki poteka med organi vodenja, nadzora in delničarji in je namenjena obravnavi vprašanj, povezanih z doseganjem ciljev družbe in uspešnostjo poslovanja ter seznanitvijo s finančnim stanjem in določitvijo / obravnavo strateških vprašanj za družbo.

Za točnost, popolnost in pravilnost komunikacije z delničarji in poročil odgovarja Uprava družbe

### 3.2 Komuniciranje z delničarji v povezavi z javnimi objavami in s skupščino delničarjev družbe

Javne objave družbe, skupščina delničarjev ter gradiva za vsakokratno skupščino so glavni institut informiranja delničarjev v družbi Sava, d.d.

Družba po seznanitvi delničarjev na skupščini objavi letno poročilo družbe. Letno poročilo je najpomembnejši informativni dokument za delničarje in je pripravljen v skladu z ZGD-1, Zakonom o revidiranju (ZRev-2) in Kodeksom. Besedila letnega poročila, drugih skupščinskih gradiv in ostalih javnih objav morajo biti jasna, razumljiva in ne smejo biti zavajajoča.

Družba podrobno predstavi svojo prakso upravljanja v izjavi o upravljanju družbe, ki jo oblikuje skladno z ZGD-1. Izjava o upravljanju družbe se oblikuje kot del letnega poročila in kot ločena izjava, ki se objavi na spletnih straneh družbe.

Predsednik uprave družbe na skupščini predstavi gradiva k vsem točkam dnevnega reda. Na skupščini je delničarjem za odgovore na vprašanja na voljo Uprava, posebej v zvezi z zadevami s področja strategije in razvoja družbe, pomembnih projektov družbe, finančnega položaja družbe ter postopka imenovanja in nagrajevanja posloводства.

### 3.3 Dodatno komuniciranje z delničarji

Za zagotavljanje načela sprotnosti komuniciranja družba, poleg javnih objav ter komuniciranja na skupščini delničarjev, omogoča delničarjem dodatno obveščanje.

	<b>PREDPIS</b>  <b>Politika komuniciranja z delničarji</b> <b>družbe Sava, d.d.</b>	Oznaka:	
		Izdaja:	3
		Velja od:	31.05.2023
		St. strani:	Stran 4 od 6

Dodatno komuniciranje poteka na vsakokratno pisno zahtevo delničarjev. Seznam informacij, ki jih družba daje na voljo je javno objavljen na spletnih straneh družbe. Če posamezni delničar pisno zahteva dodatno informacijo in je do nje upravičen, mu jo družba pošlje v fizični ali elektronski obliki.

V sklopu dodatnega komuniciranja se ne razkrivajo poslovne skrivnosti ali informacije, ki bi lahko družbi povzročile škodo.

V sklopu dodatnega komuniciranja se vsaka informacija da na voljo šele po tem, ko jo obravnavajo ustrezni organi (Nadzorni svet, revizijska komisija ipd.). Če se zaradi dinamike dela organov ni možno držati rokov omogočanja razpoložljivosti informacij skladno s to Politiko, se informacija da na voljo takoj po tem, ko jo pristojni organ obravnava.

Družba mora delničarje seznaniti, da je vsako informacijo, ki jo delničar pridobi v sklopu dodatnega komuniciranja, treba šteti za poslovno skrivnost in jo mora delničar varovati kot dober gospodarstvenik in na enak način, kot pred razkritjem nepooblaščenim tretjim osebam varuje zaupnost svojih, enako pomembnih podatkov in informacij, oziroma jo mora delničar varovati pred kakršnokoli protipravno odsvojitvijo, pri čemer mora zagotoviti najmanj tisto stopnjo varstva zaupnosti podatkov, ki se lahko razumno pričakuje glede na dobre poslovne običaje in poslovno prakso.

### 3.3.1 Četrtna poročila


Družba za Poslovno skupino Sava izdela četrtno poročilo (konsolidirano) kot sledi:

- 1. kvartalno poročilo za obdobje 1. 1. do 31. 3.,
- 2. kvartalno poročilo za obdobje 1. 1. do 30. 6.,
- 3. kvartalno poročilo za obdobje 1. 1. do 30. 9.,
- 4. kvartalno poročilo za obdobje 1. 1. do 31. 12.

Poročilo je na voljo delničarjem na zahtevo v 30 dneh po preteku četrtnega obdobja za matično družbo, v 45 dneh po preteku četrtnega pa za Poslovno skupino Sava.

Četrtno poročilo se pripravlja skladno s Priporočili in pričakovanji SDH (v nadaljevanju Priporočila) in vsebuje naslednje informacije o pomembnih zadevah za posamezno družbo skupine oz. Poslovno skupino Sava:

- pregled poslovnega okolja,
- opis pomembnih dogodkov v družbi za poročevalsko obdobje,
- ocena tržnega položaja v delu, ki se ne šteje za poslovno skrivnost,
- prikaz strukture prodaje po vrsti pomembnih poslov, trgov in morebitnih drugih pomembnih kriterijih v obsegu, ki je združljiv z internimi pravili družbe Sava d.d. in Poslovne skupine Sava o varovanju poslovne skrivnosti,
- prikaz števila zaposlenih, strukture ter gibanja števila zaposlenih,
- skupen znesek stroškov in prikaz strukture pomembnih stroškov (stroški dela, stroški materiala, stroški storitev – po vrstah, stroški sponzorstev, donatorstev ...),
- skupna vrednost donacij,
- poročilo o realiziranih tveganjih in navedbo ukrepov, ki so bili izvedeni ali opuščeni v zvezi z upravljanjem s temi tveganji v obsegu, ki je združljiv z internimi pravili družbe Sava d.d. in Poslovne skupine Sava o varovanju poslovne skrivnosti,
- izvedene pomembne investicije in način (vir) financiranja v obsegu, ki je združljiv z internimi pravili družbe Sava d.d. in Poslovne skupine Sava o varovanju poslovne skrivnosti,
- obstoječe in morebitne novo pridobljene pomembne finančne instrumente (tudi izvedenih) v obdobju poročanja v obsegu, ki je združljiv z internimi pravili družbe Sava d.d. in Poslovne skupine Sava o varovanju poslovne skrivnosti,

	<b>PREDPIS</b>  <b>Politika komuniciranja z delničarji</b> <b>družbe Sava, d.d.</b>	Oznaka:	
		Izdaja:	3
		Velja od:	31.05.2023
		Št. strani:	Stran 5 od 6

- dosežene rezultate v zvezi z uresničevanjem nefinančnih ciljev družbe/skupine in pojasnilo o razlogih za odstopanje od načrtovanih ciljev v obsegu, ki je združljiv z internimi pravili družbe Sava d.d. in Poslovne skupine Sava o varovanju poslovne skrivnosti,
- izkaz poslovnega izida za obdobje poročanja, primerjavo z načrtovanim izidom in enakim obdobjem preteklega leta ter pojasnilo o razlogih za odstopanje od načrtovanega izida v obsegu, ki je združljiv z internimi pravili družbe Sava d.d. in Poslovne skupine Sava o varovanju poslovne skrivnosti,
- bilanco stanja na zadnji dan poročevalskega obdobja, vključno s primerjavo stanja s stanjem na dan 31. decembra preteklega leta in pojasnilo o razlogih za odstopanje od načrtovanega stanja posameznih pomembnih bilančnih postavk v obsegu, ki je združljiv z internimi pravili družbe Sava d.d. in Poslovne skupine Sava o varovanju poslovne skrivnosti,
- izkaz denarnih tokov,
- konsolidirane izkaze za Poslovno skupino Sava: konsolidirana bilanca stanja in konsolidiran izkaz poslovnega izida,
- strukturo Poslovne skupine Sava,
- enkrat letno tudi analizo konkurence in primerjavo z njo (upoštevaje primerljive pomembne konkurente v Sloveniji in tujini) ter prikaz ključnih finančnih podatkov in kazalnikov v obsegu, ki je združljiv z internimi pravili družbe Sava d.d. in Poslovne skupine Sava o varovanju poslovne skrivnosti.

### 3.3.2 Letno poročilo

Družba na svojih spletnih straneh najkasneje do 31.8. tekočega leta javno objavi Letno poročilo za preteklo leto. Letno poročilo vsebuje tudi poročilo o trajnostnem poslovanju za družbo in Poslovno skupino Sava, ki pokriva tri področja:

- okoljsko
- družbeno in
- upravljalno področje.

Po sklicu skupščine, na kateri je predlagana seznanitev z letnim poročilom, je letno poročilo na voljo delničarjem na sedežu družbe oz. se jim pošlje na njihovo zahtevo.

### 3.3.3 Izvleček iz poslovnega načrta

Po koncu vsakega cikla letnega planiranja, družba Sava d.d. pripravi informacijo o letnem planu družbe in poslovne skupine. Informacija je oblikovana kot izvleček iz poslovnega načrta za delničarje, ki vsebuje predvsem naslednje vsebine:

- predstavitev družbe in poslovne skupine,
- načrtovane ključne finančne podatke in kazalnike,
- kratek vsebinski povzetek za posamezne dejavnosti poslovne skupine.

Izvleček iz poslovnega načrta za posamezno poslovno leto je na voljo delničarjem vsako leto po 20. decembru za naslednje poslovno leto.

### 3.3.4 Komuniciranje z delničarji na zahtevo delničarjev izven systemskega poročanja

Poleg systemskega poročanja, opredeljenega s Politiko komuniciranja, družba komunicira z delničarji na podlagi določb ZGD-1. Če dobi družba zahtevo za dodatno komunikacijo s strani posameznega delničarja izven skupščine, jo presoja skladno s z zakonskimi določbami in Politiko komuniciranja.

	<b>PREDPIS</b>  <b>Politika komuniciranja z delničarji</b> <b>družbe Sava, d.d.</b>	Oznaka:	
		Izdaja:	3
		Velja od:	31.05.2023
		Št. strani:	Stran 6 od 6

Če posamezni delničar zahteva dodatne informacije, povezane z dnevnim redom na skupščini, pa mu jih ni možno zagotoviti tekom skupščine, mu jih družba zagotovi naknadno. Iste informacije pošlje tudi vsakemu drugemu delničarju na njegovo zahtevo.

V utemeljenih primerih družba lahko prostovoljno dodatno komunicira s posameznim delničarjem, če tako komuniciranje ne krši določb te Politike. Če je družba s posameznim delničarjem zunaj zasedanja skupščine komunicirala podatke, ki niso bili javno objavljeni, na spletni strani družbe takoj javno objavi, kaj je komunicirala. Namen te objave je obvestiti vse ostale zainteresirane delničarje, da lahko zahtevajo iste podatke.

#### 4 KONČNE DOLOČBE

Politiko komuniciranja z delničarji družbe Sava, d.d. je sprejel Nadzorni svet na 5. seji dne 31.05.2023 in velja od 01.06.2023. Z dnem uveljavitve te politike preneha veljati Politika komuniciranja z delničarji družbe Sava, d.d. z dne 21.05.2018.

Datum: 31.05.2023

Nadzorni svet:  
 zanj Davor Ivan Gjivoje,  
 predsednik Nadzornega sveta

