



## Seznam pooblaščenecv:

|                                                                                                              |                                                                                          |                                                                                                               |                                                                                                         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. <br><b>S A V A 0 1</b>   | <b>ROVANŠEK Gregor</b><br>predstavnik delavcev<br>v nadzornem svetu<br>družbe Sava, d.d. | 4. <br><b>S A V A 0 4</b>   | <b>Mag. KOŠAK Janez</b><br>član Strokovnega sveta VZMD -<br>Vseslovensko združenje<br>malih delničarjev |
| 2. <br><b>S A V A 0 2</b>   | <b>JUSTIN Janez</b><br>predstavnik delavcev<br>v nadzornem svetu<br>družbe Sava, d.d.    | 5. <br><b>S A V A 0 5</b>   | <b>SEVER Andreja</b><br>članica Sveta VZMD -<br>Vseslovensko združenje<br>malih delničarjev             |
| 3. <br><b>S A V A 0 3</b> | <b>LUZNAR Boštjan</b><br>predstavnik delavcev<br>v nadzornem svetu<br>družbe Sava, d.d.  | 6. <br><b>S A V A 0 6</b> | <b>Mag. VERBIČ Kristjan</b><br>Predsednik VZMD -<br>Vseslovensko združenje<br>malih delničarjev         |

## POOBLASTILO

za glasovanje na 17. redni skupščini delniške družbe **Sava, družba za upravljanje in financiranje, d.d.**, ki jo je sklicala uprava družbe in bo **v sredo, 8. junija 2011**, ob **13. uri**, v prostorih Šmartinskega doma v Stražišču, Škofjeloška c. 18, Kranj, v glavni dvorani, z naslednjim dnevnim redom:

1. Izvolitev organov skupščine.
2. Predlog za uporabo bilančnega dobička in podelitev razrešnice upravi in nadzornemu svetu.
3. Imenovanje revizorja.
4. Seznanitev z odstopom in izvolitvijo novega člana nadzornega sveta.
5. Odpoklic in imenovanje članov nadzornega sveta družbe.
6. Imenovanje posebnega revizorja zaradi preveritve vodenja posameznih poslov družbe.

**Podpisani (ime in priimek oz. firma delničarja):**

**EMŠO / matična številka:** \_\_\_\_\_

Pravne osebe preverite prednatpisnjeno matično številko, fizične osebe pa lahko za natančnejšo identifikacijo vpišete EMŠO, če želite. EMŠO, kot osebni podatek, bo uporabljen zgolj za namen uresničevanja tega pooblastila in bo varovan skladno z Zakonom o varstvu osebnih podatkov.

**Naslov:**

**POOBLAŠČAM:** \_\_\_\_\_  
(vpišite ime in priimek pooblaščenca s seznama)

da v mojem imenu uresničuje glasovalno pravico iz \_\_\_\_\_ delnic družbe Sava, d.d., na 17. skupščini družbe na način, označen na tem pooblastilu.

**Domneva:** Če ne vpišete imena in priimka pooblaščenca oziroma ne obkrožite številke pred nobenim izmed pooblaščenecv, vendar izpolnite vse druge sestavine pooblastila, potrebne za veljavnost pooblastila, se šteje, da ste kot pooblaščenca izbrali ROVANŠEK Gregorja.

**To pooblastilo velja le za zasedanje 17. skupščine družbe Sava, d.d.** Delničar lahko to pooblastilo kadarkoli pisno prekliče. Prekliče ga lahko tudi tako, da se sam udeleži skupščine, vendar mora v tem primeru najpozneje 3. junija 2011 pisno prijaviti svojo udeležbo.

## A. Predlogi sklepov s predlogi za glasovanje:

### 1. točka dnevnega reda: Izvolitev organov skupščine.

#### Uprava in nadzorni svet predlagata sklep:

Skupščina se seznani, da skupščini prisostvuje notar Vojko Pintar in imenuje organe skupščine: predsednik skupščine Miran Hude, preštevalec glasov Aleš Aberšek ter zapisnikar Rok Švigelj.

**Navodilo delničarja pooblaščenca za glasovanje:** delničar dajem navodilo, da o zgoraj navedenem predlogu sklepa glasuje na naslednji način:

ZA  S A V A 1 2  
(ustrezno obkrožite)

PROTI

 S A V A 1 5

\_\_\_\_\_  
podpis delničarja

**Predlog pooblaščenca za glasovanje:** če delničar ne bo dal navodila za glasovanje o zgoraj navedenem predlogu sklepa, bom pooblaščenec glasoval na naslednji način: **ZA**.

**Obrazložitev:** Uprava je pristojna in odgovorna predlagati skupščini izvolitev organov in delovnih teles, potrebnih za ustrezno izvedbo skupščine, ter zagotoviti prisotnost notarja. Gre za ustaljeno vodstvo, ki je do sedaj vodilo skupščine brez zapletov.

### 2. točka dnevnega reda: Predlog za uporabo bilančnega dobička in podelitev razrešnice upravi in nadzornemu svetu.

#### Uprava in nadzorni svet predlagata sklep:

Skupščina se seznani z revidiranim letnim poročilom Sava, d.d., za leto 2010, revidiranim konsolidiranim letnim poročilom Poslovne skupine Sava za leto 2010 in pisnim poročilom nadzornega sveta za leto 2010. Skupščina sprejme sklep, da bilančni dobiček Sava, d.d., ki je po revidirani bilanci stanja na dan 31. 12. 2010 izkazan v višini 6.530.000,00 €, ostane do nadaljnjega nerazporejen.

Skupščina podeljuje razrešnico upravi. Skupščina podeljuje razrešnico nadzornemu svetu. Skupščina potrjuje in odobrava delo teh dveh organov družbe v poslovnem letu 2010.

**Navodilo delničarja pooblaščenca za glasovanje:** delničar dajem navodilo, da o zgoraj navedenem predlogu sklepa glasuje na naslednji način:

ZA  S A V A 2 2  
(ustrezno obkrožite)

PROTI

 S A V A 2 5

\_\_\_\_\_  
podpis delničarja

**Predlog pooblaščenca za glasovanje:** če delničar ne bo dal navodila za glasovanje o zgoraj navedenem predlogu sklepa, bom pooblaščenec glasoval na naslednji način: **ZA**.

#### Obrazložitev:

1. V letu 2010 je delniška družba Sava, d.d., po revidiranih podatkih ustvarila 72,9 milijona € čiste izgube. Bilančni dobiček Sava, d.d., je po revidirani bilanci stanja na dan 31. 12. 2010 izkazan v višini 6.530.000,00 €.
2. Zaradi gospodarskega stanja nadzorni svet podpira predlog uprave, da bilančni dobiček do nadaljnjega ostane nerazporejen.

Skupščina na podlagi določil 294. člena Zakona o gospodarskih družbah hkrati z odločanjem o uporabi bilančnega dobička odloča tudi o razrešnici članov organov vodenja ali nadzora, pri čemer z razrešnico skupščina potrdi in odobri delo organov vodenja in nadzora v poslovnem letu.

### 3. točka dnevnega reda: Imenovanje revizorja.

#### Nadzorni svet predlaga sklep:

Nadzorni svet predlaga skupščini, da za revizorja računovodskih izkazov družbe za leto 2011 imenuje Deloitte Revizija, d.o.o.

**Navodilo delničarja pooblaščenca za glasovanje:** delničar dajem navodilo, da o zgoraj navedenem predlogu sklepa glasuje na naslednji način:

ZA  S A V A 3 2  
(ustrezno obkrožite)

PROTI

 S A V A 3 5

\_\_\_\_\_  
podpis delničarja

**Predlog pooblaščenca za glasovanje:** če delničar ne bo dal navodila za glasovanje o zgoraj navedenem predlogu sklepa, bo pooblaščenec glasoval na naslednji način: **ZA**.

**Obrazložitev:** Nadzorni svet oziroma njegova revizijska komisija sta v postopku izbora ponudnika za revidiranje računovodskih izkazov družbe Sava, d.d., za leto 2011 preverjala primernost prejetih ponudb revizorskih družb. Revizijska komisija se je pri izbiri revizijske družbe osredotočala predvsem na naslednje ključne elemente prejetih ponudb:

1. cena in plačilni pogoji,
2. reference pri podobnih delih,
3. reference vodstva in strokovnega kadra.

V postopku izbora so bile pridobljene in analizirane ponudbe štirih mednarodnih, priznanih ter uveljavljenih revizijskih družb, ki delujejo v Sloveniji (KPMG Slovenija, Deloitte Revizija, Ernst & Young ter PricewaterhouseCoopers). Glede na opravljeno analizo je revizijska komisija predlagala nadzornemu svetu, da se kot najprimernejšega kandidata za revidiranje računovodskih izkazov družbe Sava, d.d., za leto 2011 izbere družba Deloitte Revizija, d.o.o. Nadzorni svet je predlog sprejel in ga utemeljil tudi s tem, da se po 16 letih izbere nova revizorska hiša.

#### 4. točka dnevnega reda: Seznani tev z odstopom in izvolitvijo novega člana nadzornega sveta.

Skupščina pri tej točki ne bo sprejemala sklepa, ampak se bo seznani la s tem, da je Miha Resman 30. marca 2011 odstopil kot član nadzornega sveta, ki ga je izvolil svet delavcev. Skupščina se bo seznani la, da je svet delavcev izvolil novega člana nadzornega sveta, in sicer Gregorja Rovanaška za mandatno obdobje od 31. marca 2011 do 28. junija 2012.

#### Razširitev dnevnega reda, na zahtevo delničarjev Kapitalska družba pokojninskega in invalidskega zavarovanja, d. d., in Slovenska odškodninska družba, d. d., in Društva – mali delničarji – skupaj smo močnejši, obsega naslednji točki dnevnega reda:

#### 5. točka dnevnega reda: Odpoklic in imenovanje članov nadzornega sveta družbe.

##### Predlog sklepa:

- a) Z dnem 8. 6. 2011 se odpokli če član nadzornega sveta - predstavnik delničarjev, izvoljen na 14. skupščini družbe, dne 4. 6. 2008, g. Tomaž Toplak.
- b) Za člana nadzornega sveta družbe - predstavnika delničarjev - se za mandatno obdobje štirih (4) let, ki začne teči prvi naslednji dan po izvolitvi na skupščini družbe, tj. dne 9. 6. 2011, izvoli dr. Boštjan Udovič.

**Navodilo delničarja pooblaščenca za glasovanje:** delničar dajem navodilo, da o zgoraj navedenem predlogu sklepa glasuje na naslednji način:



ZA SAVA 4 2

PROTI



SAVA 4 5

(ustrezno obkrožite)

podpis delničarja

**Predlog pooblaščenca za glasovanje:** če delničar ne bo dal navodila za glasovanje o zgoraj navedenem predlogu sklepa, bo:

- pooblaščenec, ki je na seznamu pooblaščenecv naveden pod zaporedno številko 1., 2. ali 3., glasoval na naslednji način: **PROTI**.
- pooblaščenec, ki je na seznamu pooblaščenecv naveden pod zaporedno številko 4., 5. ali 6., glasoval na naslednji način: **ZA**.

**Obrazložitev:** Sestava organa nadzora je za družbo in njeno upravljanje lahko izjemno pomembnega značaja, zato si bodo vsi, na tem pooblastilu predlagani pooblaščenca - ob sicer različnih stališčih do predlaganega sklepa - prizadevali do skupščine ter na samem zasedanju skupščine, k tej dodatni točki razširjenega dnevnega reda, oblikovati in predlagati čim bolj optimalen predlog sklepa, ki bi utegnil še pozitivneje vplivati na upravljanje, delovanje in rezultate Poslovne skupine Sava ter matične družbe Sava, d.d.

#### 6. točka dnevnega reda: Imenovanje posebnega revizorja zaradi preveritve vodenja posameznih poslov družbe.

##### Predlog sklepa:

Skupščina delničarjev za posebnega revizorja, ki naj preveri vodenje posameznih poslov skupine Sava, imenuje revizijsko družbo Deloitte revizija, d.o.o., Davčna ulica 1, Ljubljana. Posebni revizor naj preveri vodenje poslov, ki so jih družbe v skupini Sava sklepale med seboj in tistih, ki so jih sklepale s tretjimi osebami, v obdobju zadnjih petih let od dneva sprejema tega sklepa, in sicer:

- posle, ki jih je družba sklepala z lastniško povezanimi družbami in z njimi lastniško povezanimi družbami (ne glede na višino lastniškega deleža), ter zavarovanja teh poslov;
- posle sklepanja, podaljševanja in unovčevanja opcijskih pogodb ter zavarovanja iz naslova teh pogodb;
- posle nakupov in prodaj delnic in poslovnih deležev družb, pri katerih skupna vrednost transakcij v obdobju preverjanja presega 1 mio EUR ter zavarovanja teh poslov;
- posle odkupa terjatev do drugih družb, posle odkupa finančnih obveznosti drugih družb in njihovih zavarovanj;
- posle sklepanja, podaljševanja in unovčevanja terminskih pogodb ter zavarovanja iz naslova teh pogodb;
- posle dajanja posojil drugim družbam in zavarovanja teh posojil (ter nadaljnjih aktivnostih v zvezi s temi posojili);
- posle zastave delnic in drugega premoženja, posle jamstev in garancij danih s strani skupine Sava in
- posle, povezane z ustanavljanjem družb v Sloveniji in tujini.

Posebni revizor pri preveritvi vodenja poslov presodi posle z vidika ustreznosti sprejema odločitve (s pravno-formalnega vidika in z vidika ekonomske upravičenosti), izvedbe poslov (z vidika transparentnosti, gospodarnosti, pravno-formalne smotnosti, ustreznosti zavarovanj) in vpliva poslov na poslovanje družbe (z vidika izpostavljenosti tveganju in s finančno-računovodskega vidika). Posebni revizor je dolžan v skladu z določilom 320. člena ZGD-1 o ugotovitvah posebne revizije pripraviti pisno poročilo in se v omenjenem poročilu opredeliti do vseh v skupščinskem sklepu navedenih poslov.

**Navodilo delničarja pooblaščenca za glasovanje:** delničar dajem navodilo, da o zgoraj navedenem predlogu sklepa glasuje na naslednji način:



ZA SAVA 5 2

PROTI



SAVA 5 5

(ustrezno obkrožite)

podpis delničarja

**Predlog pooblaščenca za glasovanje:** če delničar ne bo dal navodila za glasovanje o zgoraj navedenem predlogu sklepa, bo:

- pooblaščenec, ki je na seznamu pooblaščenecv naveden pod zaporedno številko 1., 2. ali 3., glasoval na naslednji način: **PROTI**.
- pooblaščenec, ki je na seznamu pooblaščenecv naveden pod zaporedno številko 4., 5. ali 6., glasoval na naslednji način: **ZA**.

**Obrazložitev:** Obsežna posebna revizija vodenja številnih poslov družbe v obdobju petih let lahko pomeni za družbo ter njeno tekoče, nemoteno in uspešno poslovanje dodatno obremenitev, zato naj bo ta, glede na obseg, predmet in cilje revizije, karseda racionalna. Vsi na tem pooblastilu predlagani pooblaščenca si bodo - ob sicer različnih stališčih do predlaganega sklepa - prizadevali do skupščine ter na samem zasedanju skupščine, k tej dodatni točki razširjenega dnevnega reda, oblikovati in predlagati čim bolj optimalen predlog sklepa, ki bi utegnil še pozitivneje vplivati na učinkovitost revizije ter upravljanje, delovanje in rezultate Poslovne skupine Sava in matične družbe Sava, d.d.

## B. Glasovanje o nasprotnih predlogih:

Če bodo na predlagane sklepe podani nasprotni predlogi (bodisi v času od izdaje tega pooblastila bodisi na sami skupščini), pooblaščenec pooblaščenca, da o takšnih predlogih glasuje na naslednji način: **PO LASTNI PRESOJI**.

Pooblastitelj z navedenim načinom glasovanja soglašam:

DA   
(ustrezno obkrožite)

NE

  
S A V A 6 5

\_\_\_\_\_  
podpis delničarja

**Opozorilo:** Če delničar ne bo obkrožil ničesar ali bo obkrožil DA, bo pooblaščenec o nasprotnih predlogih lahko glasoval **PO LASTNI PRESOJI**. Če bo delničar obkrožil NE, pooblaščenec o nasprotnih predlogih v njegovem imenu ne bo glasoval.

**Obrazložitev:** Realno je pričakovati morebitne nasprotno predloge tudi po izdaji tega pooblastila oziroma na sami skupščini. Zato je zelo pomembno, da se ima predlagani pooblaščenec na takšne predloge možnost ustrezno odzvati oziroma glasovati »po lastni presoji«.

**S podpisom tega pooblastila preklicujem vsa druga dana pooblastila za zastopanje na skupščini.**

V/Na \_\_\_\_\_, dne \_\_\_\_\_ 2011.

**Podpis delničarja:** \_\_\_\_\_

m.p. (za pravne osebe)

## Navodilo za izpolnitev pooblastila

Skupščina delničarjev mora potekati v skladu z zahtevami vseh predpisov. Zato morajo tudi vaša pooblastila pooblaščenec zelo jasno izražati vašo voljo glede glasovanja o predlaganih sklepih. Na prvi strani pooblastila so navedena imena predlaganih pooblaščenec (na predlog uprave družbe Sava, družba za upravljanje in financiranje, d.d.: ROVANŠEK Gregor, JUSTIN Janez, LUZNAR Boštjan ter na predlog VZMD – Vseslovenskega združenja malih delničarjev: mag. KOŠAK Janez, SEVER Andreja, mag. VERBIČ Kristjan) in dnevni red skupščine. V nadaljevanju pooblastila so pri vsaki točki dnevnega reda navedeni tudi predlogi sklepov, z možnostjo za vašo odločitev (ZA ali PROTI), predlogi pooblaščenec in obrazložitve. Črtni kode so navedene zaradi računalniške obdelave podatkov o glasovanju.

**Prosim, da pri izpolnjevanju pooblastila upoštevate naslednja navodila:**

1. Med predlaganimi pooblaščenec iz seznama izberite enega **ter obkrožite številko pred imenom in priimkom ali ime in priimek izbranega pooblaščenca vpišite v posebno rubriko na modro črto pri dnu prve strani pooblastila (STRAN 1).**
2. **Če pooblastilo podpišete le na koncu celotnega besedila in ste izbrali pooblaščenca ter vpisali kraj in datum, je s tem vaše pooblastilo veljavno, pri čemer ste dali pooblaščenec navodilo, da o vseh predlaganih sklepih, navedenih v poglavju/sklopu A, glasuje ZA, RAZEN pri 5. in 6. točki dnevnega reda, kjer bo pooblaščenec, ki je na seznamu pooblaščenec naveden pod zaporedno številko 1., 2. ali 3., glasoval PROTI.**
3. **Če bi želeli pri posameznem predlogu sklepa glasovati drugače, kot predlaga vaš izbrani pooblaščenec, morate pri vsakem takšnem predlogu sklepa ustrezno obkrožiti ZA ali PROTI ter se zraven obvezno podpisati (pravne osebe morajo tudi odtisniti žig). S tem ste dali pooblaščenec navodilo, da bo pri glasovanju o predlogu sklepa ravnal izrecno po vaši volji.**
4. V tekstu pooblastila je v poglavju/sklopu B navedeno glasovanje o morebitnih nasprotnih predlogih, ki so lahko podani v času od izdaje pooblastila oziroma na sami skupščini. **Če v poglavju/sklopu B ne boste obkrožili ničesar ali boste obkrožili DA, boste dali vašemu izbranemu pooblaščenec možnost, da o morebitnih nasprotnih predlogih lahko glasuje PO LASTNI PRESOJI. Če pa boste obkrožili NE in se zraven podpisali (pravne osebe morajo tudi odtisniti žig), pooblaščenec o nasprotnih predlogih v vašem imenu ne bo glasoval (STRAN 4).**
5. **Pooblastilo podpišete na koncu celotnega pooblastila na označenem mestu, ne pozabite vpisati tudi kraja in datuma izpolnitve pooblastila. Pravne osebe morajo obvezno odtisniti tudi žig. (STRAN 4).**
6. Pooblastila za zastopanje mladoletnih oseb in drugih oseb brez poslovne sposobnosti izpolnijo in podpišejo njihovi zakoniti zastopniki.

**Izpolnjeno in podpisano pooblastilo ODPOŠLJITE V PRILOŽENI PREDPLAČANI KUVERTI**

(na naslov Sava, d.d., KC Finance, Škofjeloška cesta 6, 4000 Kranj) – **NAJKASNEJE DO petka, 3. junija 2011.**

Za dodatna pojasnila v zvezi z izdajo in vsebino pooblastila se obrnite na mag. Kristjana Verbiča, Vseslovensko združenje malih delničarjev (VZMD), Salendrova 4, 1000 Ljubljana, telefon: **01 / 426 50 18**, vsak delovni dan od **9.00 do 18.00** ure ali na e-poštni naslov: **sava@vzmd.si**