

**Nasprotna predloga in razširitev dnevnega reda  
36. seje skupščine Zavarovalnice Triglav, d.d.**

Na podlagi 298. in 300. člena Zakona o gospodarskih družbah ter na podlagi pravil Ljubljanske borze, d.d., uprava Zavarovalnice Triglav, d.d., skladno z 296. členom ZGD-1 objavlja

**nasprotna predloga in razširitev dnevnega reda 36. skupščine delniške družbe Zavarovalnica Triglav, d.d., Miklošičeva 19, 1000 Ljubljana, ki bo dne 12.6.2012 ob 14.00 uri v Veliki dvorani B1 na Verovškovi ulici 60 b, Ljubljana,**

I.

Dne 14.5.2012 je Zavarovalnica Triglav, d.d. prejela od delničarja Društvo Mali delničarji Slovenije, Dalmatinova 10, Ljubljana (v nadaljevanju MDS), ki je imetnik 1 navadne delnice Zavarovalnice Triglav, d.d., naslednja

**nasprotna predloga:**

Predlagatelj MDS vlaga nasprotna predloga k 3. (k predlogu sklepa 3.1) in 5. točki dnevnega reda 36. skupščine Zavarovalnice Triglav, d.d., s katerim predlaga skupščini družbe Zavarovalnica Triglav d.d., da ju sprejme in sporoča, da bo na skupščini ugovarjal predlogu Uprave in Nadzornega sveta in bo druge delničarje pripravil, da bodo glasovali za naslednja nasprotna predloga:

**Nasprotni predlog k predlogu sklepa 3.1:**

Bilančni dobiček, ki na dan 31. 12. 2011 znaša 93.322.070,68 EUR, se uporabi na naslednji način:

- del bilančnega dobička v višini 29.555.692,00 EUR se uporabi za izplačilo dividend. Dividenda znaša 1,30 EUR bruto na delnico in se izplača delničarjem, ki bodo vpisani v delniško knjigo dva dni po dnevu skupščine. Dividende se izplačajo v roku 30 dni po sprejetju tega sklepa;
- o uporabi preostalega dela bilančnega dobička v višini 63.766.378,68 EUR se bo odločalo v naslednjih letih.

O uporabi sredstev za druge rezerve in za prenos v naslednja leta mora podati soglasje še NS družbe, Uprava družbe pa je dolžna o tem objaviti ustrezno javno sporočilo preko sistema SEONET.



### **Povzetek delničarjeve utemeljitve nasprotnega predloga:**

Glede na rast bilančnega dobička v preteklem poslovnem obdobju in ob upoštevanju, da družba več let (z izjemo lanskega leta) ni namenjala pretežni del bilančnega dobička za izplačilo dividend, ampak za prenos v naslednja poslovna obdobja oz. za pokrivanje izgub in krepitevi osnovnega kapitala, predlaga MDS, da se delničarjem tokrat za uspešno leto 2011 razdeli 1,30 EUR bruto dividende na delnico, kar pa je še vedno le približno tretjina bilančnega dobička. MDS meni, da izplačilo dela bilančnega dobička (približno 1/3) in puščanje približno 2/3 bilančnega dobička nerazporejenega družbi v upravljanje in plemenitenje, Zavarovalnici Triglav, d.d. omogoča doseganje kapitalske ustreznosti, s katero bo Skupina Triglav razpolagala z zadostnim obsegom razpoložljivega kapitala za samostojno izpolnjevanje meril bonitetne ocene »A«, ter za izpolnjevanje morebitnih dodatnih kapitalskih zahtev, povezanih z uvedbo Solventnost II, prav tako pa omogoča načrtovano rast in razvoj Skupine. Uprava za leto 2012 napoveduje dodatno povišanje čistega dobička Skupine Triglav na 60,6 mio EUR, kar zagotavlja Skupini stabilno in uspešno tekoče poslovanje ter predvsem zadosten obseg kapitala, za doseg strateških ciljev. Izplačilo predlagane dividende po mnenju MDS ne obremenjuje in likvidnostno ne prikrajša tekoče poslovanje, prav tako ne onemogoča doseg srednjeročnih strateških ciljev. Zato meni MDS, da je predlagana višina dividende s strani MDS utemeljena. Z nasprotnim predlogom se prav tako uravnotežuje zadovoljevanje pričakovanj vseh deležnikov Skupine, torej tudi vseh zvestih delničarjev.

### **Stališče Uprave do navedenega nasprotnega predloga k predlogu sklepa 3.1:**

V sklicu skupščine navedeni predlog delitve bilančnega dobička je skladen s strategijo Skupine Triglav, skladno s katero se izplačuje dividendo, v kolikor Skupina razpolaga z zadostnim kapitalom, ki samostojno zagotavlja bonitetno oceno "A" (po metodologiji Standard and Poors (v nadaljevanju: S&P)). Samostojna bonitetna ocena Skupine Triglav, enako tudi ocena kapitalske ustreznosti Skupine Triglav, trenutno znaša "BBB+" in je za dve bonitetni oceni nižja od ciljne samostojne bonitetne ocene Skupine Triglav, to je bonitetne ocene "A". Ne glede na samostojno bonitetno oceno, je skupna bonitetna ocena Skupine Triglav "A", ki vključuje tudi bonitetno oceno Republike Slovenije, za dve oceni višja od njene samostojne bonitetne ocene. Bonitetna ocena Skupine Triglav je pomemben člen pri doseganju njenih strateških ciljev, in sicer tako na področju stroškov financiranja, kakor tudi na področju sklepanja poslov iz osnovne dejavnosti. Posledično je potrebno zagotoviti, da bo skupna bonitetna ocena Skupine Triglav v čim manjši meri odvisna od bonitetne ocene Republike Slovenije, to pa bo zgolj v primeru, če samostojna bonitetna ocena enaka ciljni bonitetni oceni. Kot že zgoraj navedeno, je trenutno ena izmed pomembnih ovir pri doseganju tega cilja ravno prenizka višina razpoložljivega kapitala Zavarovalnice Triglav. Uprava

Zavarovalnice Triglav, d.d., meni, da nasprotni predlog Društva Mali delničarji Slovenije v zvezi z uporabo bilančnega dobička za leto 2011 v preveliki meri znižuje razpoložljivi kapital Zavarovalnice Triglav, d.d.

**Nasprotni predlog k predlogu sklepa 5:**

»Skupščina delničarjev za nadomestnega člana Nadzornega sveta imenuje mag. Adolfa Zupana, in sicer za mandatno obdobje od dneva sprejema tega sklepa do 7.4.2013.«

**Povzetek delničarjeve utemeljitve nasprotnega predloga:**

Dne 17.10.2011 je bil ustanovljen nominacijski odbor za izbor nadomestnega člana NS zaradi odstopa Boruta Jamnika, kar je bilo objavljeno tudi na Seonetu. Kljub temu, da je MDS od javne družbe in članice prve kotacije pričakoval javni poziv oz. vabilo k vložitvi kandidature za nadomestnega člana nadzornega sveta, le tega ni storila, zato je MDS, dne 7.5.2012 po objavah v medijih naslovil vlogo na nominacijski odbor, da bi interese delničarjev zastopal mag. Adolf Zupan. MDS se aktivno udeležuje vseh skupščin družbe Zavarovalnice Triglav, d.d. z lastnim omejenim zbiranjem pooblastil, vse od svoje ustanovitve dalje in na skupščinah poleg sebe zastopa cca. med 1 do 1,5% kapitala. Predlagani kandidat, mag. Adolf Zupan je magister pravnih znanosti in nedvomno strokovnjak, ki je v svoji dosedanji karieri uspel pridobiti ogromno izkušenj, zato ga dajemo v presojo skupščini, da ga imenuje kot nadomestnega člana NS Zavarovalnice Triglav, d.d. MDS želi izpostaviti vsaj dve njegovi funkciji - bil je dolgoletni predsednik Uprave družbe Telekom Slovenije, d.d. in nazadnje tudi predsednik Uprave Zavarovalnice Tilia, d.d., kar kaže, da ima ustrezne vodstvene in MDS meni, da tudi nadzorne izkušnje. Številne druge vodstvene izkušnje pa so razvidne iz priloženega CV. MDS meni, da je mag. Adolf Zupan primeren kandidat za člana Nadzornega sveta in tako bi tudi pomemben segment 28.700 malih delničarjev Zavarovalnice Triglav, d.d. dobil svojega predstavnika v nadzornem svetu družbe.

**Stališče Uprave do navedenega nasprotnega predloga oziroma predloga za razširitev točke 3.1:**

Skladno s 301. in v zvezi s 300. členom ZGD-1 je predlagatelj MDS podal nasprotni predlog k predlogu sklepa pod točko 5. dnevnega reda 36. skupščine Zavarovalnice Triglav, d.d., ki ga je skladno s 1. odstavkom 297a. členom ZGD-1 podal Nadzorni svet, zato se do navedenega predloga ne more opredeljevati.

## II.

### Razširitev dnevnega reda

Na podlagi z dne 18.5.2012 prejete zahteve delničarja Slovenska odškodninska družba, d.d., Mala ulica 5, Ljubljana (v nadaljevanju SOD), ki je imetnik 6.380.728 navadnih delnic Zavarovalnice Triglav, d.d., kar predstavlja 28,07 % osnovnega kapitala družbe, Zavarovalnica Triglav, d.d. razširja dnevni red 36. skupščine, ki bo 12.6.2012, tako da se dnevni red sklicane skupščine dopolni z naslednjo točko 6, ki se glasi:

#### 6. Odpoklic in imenovanje članov nadzornega sveta družbe

##### PREDLOG SKLEPA št. 6.1:

Z dnem 12.6.2012 se odpokličeta člana nadzornega sveta – predstavnika delničarjev, in sicer g. Anton Ribnikar, izvoljen na 32. Skupščini družbe dne 6.4.2009, ter g. Vladimir Uršič, izvoljen na 34. skupščini dne 28.6.2010.

##### PREDLOG SKLEPA št. 6.2:

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 13.6.2012, izvolita g. Matjaž Jauk in g. Gregor Kastelic.

#### **Povzetek delničarjeve utemeljitve nasprotnega predloga:**

Delničarji delniške družbe so skladno z njihovo korporacijsko – člansko pravico upravičeni, da na skupščini odpokličejo in volijo člane nadzornega sveta, ki zastopajo delničarje. Glede na navedeno SOD kot delničar zahteva, da Uprava družbe na dnevni red sklicane skupščine skladno z določbami 274. in 275. člena ZGD-1 uvrsti tudi odpoklic dveh sedanjih članov nadzornega sveta – predstavnikov delničarjev in imenovanje dveh novih članov nadzornega sveta za mandatno obdobje štirih let. SOD v nadaljevanju skladno z 2. točko drugega odstavka 297a. člena ZGD-1 navaja podatke o kandidatih za člana nadzornega sveta družbe – predstavnika delničarjev, ki ju predlaga v izvolitev:

- G. Matjaž Jauk je po izobrazbi univerzitetni diplomirani ekonomist. Ima vrsti znanj in 20 let delovnih izkušenj v gospodarstvu, bankah, in finančnih inštitucijah. Na finančnem področju ima 16 let delovnih izkušenj, od tega 9 let kot vodja v srednjem managementu ter 6 let v upravi kot član uprave. Delovne izkušnje: med drugim pri Banki Slovenije kot Samostojni kontrolor bančnega poslovanja v Nadzoru bančnega poslovanja, pri Novi KBM, d.d., kot Direktor sektorja za strateški razvoj, kasneje tudi kot Pooblaščenec uprave za organizacijo,

strateški razvoj in marketing, pri Hypo Bank kot Vodja poslovne mreže Maribor. Sedaj je že sedmo leto zaposlen pri SOD, kot član uprave za upravljanje premoženja in vrednostnih papirjev.


- G. Gregor Kastelic je po izobrazbi univerzitetni diplomirani ekonomist, IMBA. Ima dolgoletne delovne izkušnje v gospodarstvu, s poudarkom na področju financ in mednarodnega bančništva. Delovne izkušnje: med drugim pri CA IB Investmentbank kot Analitik, pri Schroder Salomon Smith Barney kot Višji sodelavec za investicijsko bančništvo, pri EBRD kot Višji sodelavec za investicijsko bančništvo, pri Morgan Stanley & Co. kot Izvršni direktor skupine CEE, pri Silkroutefinancial (UK) kot Direktor, pri SID – Slovenski izvojni in razvojni banki, d.d., kot član nadzornega sveta in predsednik revizijske komisije. Trenutno je zaposlen v ING Bank N.V. London Branch – kot Direktor za investicijsko bančništvo za CEE.

**Stališče Uprave do navedenega nasprotnega predloga oziroma predloga za razširitev točke 3.1:**

Skladno z 298. členom in v zvezi s 300. členom ZGD-1 je SOD zahteval razširitev dnevnega reda s točko o odpoklicu in imenovanju članov nadzornega sveta družbe. Skladno s 1. odstavkom 297a. členom ZGD-1 se Uprava do navedenega predloga SOD ne more vsebinsko opredeljevati.

Delničar SOD predlaga pod predlogom sklepa št. 6.2, da se člana nadzornega sveta družbe – predstavnika delničarjev izvolita za mandatno obdobje štirih (4) let, ki začne teči prvi naslednji dan po izvolitvi na skupščini družbe, tj. dne 13.6.2012. Skladno z določilom 21. člena Statuta Zavarovalnice Triglav, d.d., lahko člana nadzornega sveta skupščina odpokliče pred potekom mandata in se namesto razrešenega člana nadzornega sveta izvoli nov član, katerega mandat traja do poteka mandata nadzornega sveta. Preostalim članom Nadzornega sveta predstavniki delničarjev poteče mandat 7.4.2013.

Ljubljana, 23.5.2012

  
Igor Stebernak  
Član Uprave

Zavarovalnice Triglav, d.d.

  
Matjaž Rakovec  
predsednik Uprave

