

Na podlagi 298. in 300. člena Zakona o gospodarskih družbah ter na podlagi pravil Ljubljanske borze, d.d., uprava Zavarovalnice Triglav, d.d., objavlja

nasprotni predlog k 3. točki dnevnega reda sklica 35. skupščine delniške družbe Zavarovalnica Triglav, d.d., Miklošičeva 19, 1000 Ljubljana, ki bo dne 21.6.2011 ob 14.00 uri v Veliki dvorani B1 na Verovškovi ulici 60 b, Ljubljana.

Dne 27.5.2011 je Zavarovalnica Triglav, d.d. prejela od delničarja Djurdjević Miodraga, Cesta IX. korpusa 54, 5250 Solkan, ki je po stanju na dan 16.5.2011 imetnik 548 delnic Zavarovalnice Triglav, d.d., naslednji

nasprotni predlog:

Predlagatelj Djurdjević Miodrag vlaga nasprotni predlog k 3. točki dnevnega reda 35. skupščine Zavarovalnice Triglav, d.d., »**Uporaba bilančnega dobička za leto 2010, podelitev razrešnice Upravi in Nadzornemu svetu**«, s katerim predlaga skupščini družbe Zavarovalnica Triglav d.d., da ga sprejme in sporoča, da bo na skupščini ugovarjal predlogu Uprave in Nadzornega sveta in bo druge delničarje pripravil, da bodo glasovali za naslednji nasprotni

predlog sklepa 3.1:

V predlogu sklepa št. 3.1 - Uporaba bilančnega dobička za leto 2010 se doda odstavek:

»Družba lahko na organiziranem trgu pridobi do 1.136.757 lastnih delnic, do tržne cene za delnico, ki ustreza višini knjigovodske vrednosti delnice. Uprava družba tako pridobljene delnice lahko tudi odsvoji brez predhodnega soglasja skupščine.«

Delničarjeva utemeljitev nasprotnega predloga:

Glede na podatke iz letnega poročila za leto 2010 in podatke o poslovanju v prvem trimesečju 2011 družba razpolaga z zadostno količino prostih finančnih virov in glede na to, da izplačilo dividend ni predvideno, družba lahko kupuje lastne delnice (ZVTG) na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, kjer zaradi slabe likvidnosti cena delnice ZVTG dosega nesorazmerno nizke nivoje. Družba je trenutno v postopku prevzemanja družbe Slovenijales (kar jo bo stalo do 11,78 mio €) in je na vrsti

izključitev manjšinskih delničarjev v družbi Triglav Naložbe d.d. (do 3,9 mio €). Naložbi v obe podjetji sta sicer racionalni, vendar pa delničarji ZVTG od tega nimajo neposredne koristi. Nakup do 5% vseh delnic ZVTG je po tem predlogu vreden do 24,95 mio €. Družba s proaktivnim delovanjem na Ljubljanski borzi lahko dokaže, da jo skrbi tudi za gibanje in nevarne oscilacije tečaja ZVTG, ter izkaže, da verjame v svoje poslovanje. Pridobljene lastne delnice lahko naknadno prodaja z dobičkom.

Mnenje Uprave do navedenega nasprotnega predloga oziroma predloga za razširitev točke 3.1:

Uprava Zavarovalnice Triglav, d.d., spremlja trgovanje z delnicami Zavarovalnice Triglav, d.d. na organiziranem trgu in v kolikor bo ocenila, da je to potrebno, bo tudi sprejela in predlagala ustrezne ukrepe. Predlog delničarja Miodraga Djurdjevića razume Uprava kot predlog za podelitev Upravi pooblastila za nakup lastnih delnic skladno z 8. alinejo 1. odstavka 247. člena ZGD-1, ki pa po oceni Uprave ne vsebuje vseh vsebin, ki jih za veljavnost takšnega skupščinskega sklepa zahteva ZGD-1. Tako po mnenju Uprave manjka najmanj obdobje veljavnosti pooblastila in najnižja nakupna cena delnic ter podrobnejša ureditev odsvajanja lastnih delnic skladno z določil 337. in 244. člena ZGD-1. Prav tako je potrebno poudariti, da skladno z 8. alinejo 1. odstavka 247. člena ZGD-1 družba ne sme pridobiti lastnih delnic izključno zaradi trgovanja. Poleg tega pa je proaktivno delovanje družbe na borzi skladno z določili Zakona o trgu finančnih instrumentov nemudoma podvrženo presoji ali je posamezna pridobitev in odsvojitve lastnih delnic nedovoljena tržna manipulacija oziroma predstavlja nedovoljeno izkoriščanje notranjih informacij družbe. Ne glede na predlog delničarja o podelitvi izrecnega pooblastila Upravi, lahko družba pridobiva lastne delnice tudi iz drugih razlogov skladno z 247. členom ZGD-1.

Ljubljana, 30.5.2011

Uprava Zavarovalnice Triglav, d.d.