

VABILO DELNIČARJEM DRUŽBE POZAVAROVALNICA SAVA, D.D. K ODDAJI ZAVEZUJOČE PONUDBE V PROGRAMU ODKUPA LASTNIH DELNIC IZVEN ORGANIZIRANEGA TRGA

Delničarji družbe Pozavarovalnica Sava, d.d., Dunajska cesta 56, 1000 Ljubljana, Slovenija (Sava Re) so na zasedanju skupščine delničarjev dne 23.4.2014 sprejeli sklep glede odkupa lastnih delnic, ki omogoča upravi Sava Re nakup lastnih delnic tako na organiziranem trgu kot izven organiziranega trga (objavljeno dne 23.4.2014 na SEOnetu in na spletni strani Sava Re) (Skupščinski sklep o lastnih delnicah). V preteklih mesecih je Sava Re kupovala lastne delnice izključno na organiziranem trgu Ljubljanske borze. Zaradi omejene likvidnosti in zaveze Sava Re, da ne vpliva na tržno ceno delnice, je Sava Re od 23. julija 2014 uspela pridobiti le 3.147 delnic. Uprava Sava Re se je tako odločila, da dopolni svoj program odkupa lastnih delnic na organiziranem trgu s programom odkupa izven organiziranega trga, ki ga bo organizirala vodilna slovenska borzoposredniška družba ALTA Invest d.d. (ALTA). V skladu s Skupščinskim sklepom o lastnih delnicah, objavljenim Programom odkupa lastnih delnic družbe Sava Re (objavljeno dne 18.11.2014 na SEOnetu in na spletni strani Sava Re) (Program odkupa lastnih delnic družbe) in načelom enakega obravnavanja vseh delničarjev, bodo delničarji Sava Re lahko oddali zavezujoče ponudbe za prodajo svojih delnic z oznako POSR v skladu s pogoji in na način, ki je opisan v nadaljevanju.

Oddaja zavezujoče ponudbe

Vsi delničarji Sava Re, ki so kot taki na dan 24. november 2014 registrirani v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD d.d. (KDD), so povabljeni k oddaji zavezujočih ponudb za prodajo svojih delnic Sava Re z oznako POSR in številko ISIN SI0021110513 (delnice POSR) v času od **ponedeljka, 24. novembra 2014 od 9. ure SEČ do srede, 26. novembra 2014 do 16. ure SEČ** (v nadaljevanju: Obdobje), z izpolnitvijo in oddajo obrazca, priloženega temu vabilu. Podrobna navodila o tem, kako oddati zavezujočo ponudbo, najdete v zadnjem delu tega vabila.

Z oddajo zavezujoče ponudbe posamezni delničar zagotavlja, da:

- je lastnik delnic, ki so predmet njegove zavezujoče ponudbe;
- so delnice, ki so predmet njegove zavezujoče ponudbe, bremen proste;
- s svojim ravnanjem ni in ne bo na kakršen koli način preprečil izvedbe posla z njegovimi delnicami v skladu s postopkom, opisanim tukaj, v primeru sprejetja (v celoti ali delno) njegove zavezujoče ponudbe.

Za namen transakcije v skladu s postopkom, opisanim v tem vabilu, morajo biti delnice delničarja, ki so predmet njegove zavezujoče ponudbe, v nematerializirani obliki na računu vrednostnih papirjev, ki je odprt pri KDD in ki ga upravlja registrski član KDD, ki ga izbere delničar (Trgovalni račun).

Vsak delničar lahko predloži 1 (eno) zavezujočo ponudbo. Če delničar odda več kot eno zavezujočo ponudbo, velja za oddano prva zavezujoča ponudba (v skladu s časovnim žigom), vse njegove kasnejše zavezujoče ponudbe pa se štejejo za neveljavne. Ne glede na navedeno pa lahko skrbnik, ki je vpisan v KDD kot delničar, odda več kot eno zavezujočo ponudbo, vendar le eno zavezujočo ponudbo za vsako svojo stranko, pri čemer je treba vsako tako oddano zavezujočo ponudbo skrbnika označiti z različnimi označbami za posamezno stranko (stranka 1, stranka 2, itd.).

Če zavezujoča ponudba presega količino delnic z oznako POSR, ki so registrirane v KDD na ime delničarja, se šteje, da se taka zavezujoča ponudba nanaša na količino delnic z oznako POSR, registriranih v KDD na ime delničarja, v presežku pa se šteje za neveljavno.

Ponujena cena za delnice POSR v zavezujoči ponudbi

Ponujena cena za delnico POSR v zavezujoči ponudbi mora biti znotraj okvirnega cenovnega razpona 14,8 –16,3 EUR, pri čemer je omenjeni cenovni razpon določen glede na dvomesečno povprečje borznega tečaja na dan 18. november 2014 s 5-odstotnim odstopanjem. Ne glede na navedeno je cenovni razpon le okvirni in ni zavezujoč, zato lahko Sava Re kupi lastne delnice znotraj ali zunaj navedenega cenovnega razpona. Vendar pa se delničar mora zavedati, da v skladu s Skupščinskim sklepom o lastnih delnicah in Programom odkupa lastnih delnic družbe cena pridobljene lastne delnice na dan nakupa ne sme odstopati od dvomesečnega povprečja borznega tečaja za več kot 20%, na podlagi česar bo omenjeni razpon cene določen 26. novembra 2014 – na dan, ko bo Sava Re določila nakupno ceno in sprejela zavezujoče ponudbe.

Ponujena količina delnic POSR v zavezujoči ponudbi

Največja količina delnic z oznako POSR, ki jih lahko Sava Re pridobi v skladu s sklepom skupščine o lastnih delnicah ob upoštevanju lastnih delnic, ki jih je Sava Re že pridobila, je 1.721.966, vendar lahko Sava Re po lastni presoji določi količino delnic POSR, ki jih pridobi v tem postopku (Nakupna količina delnic POSR).

Najmanjša količina ponujenih delnic z oznako POSR v zavezujoči ponudbi je 1 (ena) POSR delnica. Največja količina ponujenih delnic z oznako POSR v zavezujoči ponudbi je 405.405 (Največja količina), kar je tudi največja nameravana količina delnic z oznako POSR, ki jih Sava Re lahko pridobi v tem postopku. Če zavezujoča ponudba presega največjo količino delnic z oznako POSR, se šteje, da se taka zavezujoča ponudba nanaša na Največjo količino delnic z oznako POSR, v presežku pa se šteje za neveljavno.

Cena

Vsi posli v tem postopku bodo izvršeni po isti ceni za delnico POSR (Določena cena).

Cena bo določena glede na:

- zavezujoče ponudbe delničarjev Sava Re;
- omejitev v zvezi s ceno in količino delnic POSR, določenih v Skupščinskem sklepu o lastnih delnicah in v Programu odkupa;
- količino delnic POSR, ki jo določi Sava Re (Nakupna količina delnic POSR).

Glede na ceno (glej prejšnji odstavek) se sprejmejo vse prejete zavezujoče ponudbe z nižjo ceno od Določene cene, medtem ko se zavezujoče ponudbe po Določeni ceni sprejmejo do Nakupne količine delnic POSR ob upoštevanju časa prejema zavezujoče ponudbe; zavezujoča ponudbe z zgodnejšim prejemnim časom ima prednost. Zadnja zavezujoča ponudba, ki zapolni Nakupno količino delnic POSR, se lahko sprejme delno do Nakupne količine delnic POSR. Če v prejšnjem primeru prispe več ponudb z istim prejemnim časom, bodo delno sprejete vse, in sicer sorazmerno (pro rata), do Nakupne količine delnic POSR. Za oblikovanje Določene cene in za sprejetje zavezujočih ponudb se upoštevajo le prejete zavezujoče ponudbe delničarjev, ki so delničarji na dan določanja Določene cene.

Sprejetje ponudb in izvršitev

Delničarji Sava Re, ki bodo oddali zavezujoče ponudbe, bodo obveščeni o sprejetju njihovih ponudb v **četrtek 27. novembra 2014 z obvestilom o sprejetju zavezujoče ponudbe delničarja (Obvestilo)**, ki ga bo poslala ALTA po pošti ali po elektronski pošti, če je v zavezujoči ponudbi navedena e-pošta.

Sava Re bo javno objavila Določeno ceno in Nakupno količino delnic POSR na SEOnetu (<http://seonet.ljse.si/>) v četrtek, 27. novembra 2014.

Poravnava kupnine in delnic POSR glede na sprejete / delno sprejete ponudbe

Poravnava kupnine in delnic POSR se bo izvršila preko Centralne klirinško depotne družbe – KDD, d.d., ki bo v navedeni transakciji nastopal kot fiduciar (Fiduciar).

Delničar Sava Re, čigar zavezujoča ponudba bo sprejeta v celoti ali delno, mora:

- pristopiti k poravnavnemu mehanizmu, ki ga nudi Fiduciar, kot je določeno v fiduciarnem sporazumu, ter zato Fiduciarju izdati naročilo za storitve Fiduciarja glede poravnave kupnine in delnice POSR (Naročilo za storitve Fiduciarja), ki bo priloženo Obvestilu in;
- (prek izbranega člana KDD) vnesti v centralni register poravnalne inštrukcije za prenos sprejetega/delno sprejetega števila delnic POSR do **2. decembra 2014, najkasneje do 12. ure SEČ**, ter prenesti ustrezno število delnic POSR na skrbniški račun KDD za vrednostne papirje do **2. decembra 2014, najkasneje do 12. ure SEČ**, skupaj s številko bančnega računa delničarja (za nakazilo kupnine).

Če delničar ne ravna v skladu s prejšnjim odstavkom, se poravnava njegovih delnic POSR ne bo izvedla, pri čemer pa ostaja v razmerju do Sava Re odgovoren za izpolnitev svojih obveznosti, ki izvirajo iz sprejete zavezujoče ponudbe in/ali povrnitev škode.

KDD kot fiduciar bo nakazal znesek kupnine **na isti dan** v dobro računa ustreznega prodajalca in prenesel ustrezno količino delnic POSR na račun kupca.

Sava Re lahko po lastni presoji, sprejme ali zavrne zavezujoče ponudbe delničarjev, v celoti ali delno, ali ustavi postopek v katerem koli koraku ob upoštevanju načela enakega obravnavanja vseh delničarjev. KDD kot fiduciar jamči, da prodajalci ne bodo ostali brez delnic POSR, ki so bile prenesene na fiduciarni račun KDD, ne da bi prejeli ustrezen znesek kupnine (prenos proti plačilu).

Pomembno obvestilo v zvezi s tržno manipulacijo

Sava Re obvešča vse delničarje, da se trgovanje z delnicami POSR preko organiziranega trga Ljubljanske borze z namenom vplivanja na borzni tečaj šteje za tržno manipulacijo, ki je prepovedana z Zakonom o trgu finančnih instrumentov (Uradni list, številka 67/07, s spremembami) in s Kazenskim zakonikom (Uradni list RS, številka 55/08, s spremembami).

Stroški, ki jih nosi delničar Sava Re

Delničar, ki želi oddati zavezujočo ponudbo pa še ni odprl trgovalnega računa, mora najprej odpreti trgovalni račun prek izbranega registrskega člana KDD (borznoposredniške družbe ali nekatere banke) na lastne stroške.

Delničar nosi vse stroške, povezane z odpiranjem in vodenjem trgovalnega računa, in vse druge stroške, ki jih zaračunava izbrani registrski član KDD za vodenje delničarjevega trgovalnega računa v skladu s cenikom (npr. letne provizije za vodenje trgovalnega računa, nadomestilo za vzdrževanje stanja vrednostnih papirjev in podobno). Zato naj se delničar pred sklenitvijo pogodbe o odprtju trgovalnega računa pri izbranem registrskem članu KDD podrobno seznani s splošnimi pogoji izbranega registrskega člana in njegovim cenikom ter stroški, povezanimi z zadevno storitvijo. Poleg tega delničar sam krije stroške za prenos delnic POSR na fiduciarni račun vrednostnih papirjev KDD, ki jih zaračuna izbrani registrski član KDD.

Stroške KDD glede fiduciarnih storitev poravnava Sava Re.

Podrobna navodila o tem, kako oddati zavezujočo ponudbo

Zavezujoča ponudba v priloženem obrazcu mora biti oddana v Obdobju, v rednem delovnem času, objavljenem na spletni strani www.alta.si, na spodaj navedenih lokacijah:

1) ALTA Invest d.d., Železna c. 18, 1000 Ljubljana;

2) pri odvisnem borznoposredniškem zastopniku ALTA Invest, d.d.: Banka Koper, d.d., v naslednjih poslovalnicah:

KOPER , Pristaniška ulica 14, 6000 Koper	JESENICE , Delavska ulica 1, 4270 Jesenice
IZOLA , Drevored 1. maja 5, 6310 Izola	MARIBOR , Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor
SEŽANA , Partizanska 50, 6210 Sežana	SLOVENSKA BISTRICA , Ljubljanska cesta 16, 2310 Slovenska Bistrica
ILIRSKA BISTRICA , Bazoviška 18, 6250 Ilirska Bistrica	PTUJ , Slovenski trg 3, 2250 Ptuj
AJDOVŠČINA , Tovarniška 1/a, 5270 Ajdovščina	NOVO MESTO , Novi trg 5, 8000 Novo mesto
TOLMIN , Trg maršala Tita 7, 5220 Tolmin	TREBNJE , Stari trg 2/a, 8210 Trebnje
NOVA GORICA , Bevkov trg 2, 5000 Nova Gorica	SEVNICA , Trg svobode 1, 8290 Sevnica
POSTOJNA , Tržaška cesta 1, 6230 Postojna	CELJE , Stanetova 31, 3000 Celje
PIVKA , Kolodvorska 14, 6257 Pivka	VELENJE , Prešernova cesta 10, 3320 Velenje
KOČEVJE , Trg zbora odposlancev 12, 1330 Kočevje	SLOVENJ GRADEC , Podgorska cesta 2, 2380 Slovenj Gradec
KAMNIK , Ljubljanska cesta 4a, 1241 Kamnik	RADLJE OB DRAVI , Koroška cesta 61/a, 2360 Radlje ob Dravi
GROSUPLJE , Adamičeva cesta 3a, 1290 Grosuplje	RAVNE NA KOROŠKEM , Prežihova ul. 3, 2390 Ravne na Koroškem
KRANJ, GLOBUS , Koroška cesta 4, 4000 Kranj	MURSKA SOBOTA , Slovenska 27, 9000 Murska Sobota

Za namen preverjanja identitete ponudnika (delničarja) je slednji dolžan predložiti ALTI naslednjo dokumentacijo, ki jo je treba priložiti zavezujoči ponudbi v priloženem obrazcu (v nadaljnjem besedilu: zahtevana dokumentacija):

a. Pravne osebe:

- izpisek iz sodnega/poslovnega registra oziroma druge institucije, ki je odgovorna za registracijo podjetja, ki ne sme biti starejši od 3 mesecev in v katerem so navedeni zakoniti zastopnik ali zastopniki, ki so podpisali pooblastilo iz naslednjega odstavka,

- overjeno pooblastilo pooblaščenca za podpis zavezujoče ponudbe, če zavezujočo ponudbo opravi pooblaščenec namesto zakonitega zastopnika,
- fotokopijo veljavnega osebnega dokumenta zakonitega zastopnika/pooblaščenca.

b. fizične osebe:

- fotokopija veljavnega osebnega dokumenta ponudnika, ki vsebuje ime in priimek, kraj in datum rojstva ter naslov stalnega prebivališča ponudnika;

Zavezujoča ponudba delničarja, ki ne predloži zahtevane dokumentacije, se šteje za neveljavno.

Delničarji, ki imajo trgovačni račun pri družbi ALTA, ter druge pravne osebe, ki izpolnjujejo pogoje za poenostavljen postopek pregleda stranke v smislu 33. člena ZPPDFT, lahko oddajo zavezujočo ponudbo tudi družbi ALTA:

- po pošti na naslov: ALTA Invest d.d., Sprejemna pisarna, Železna cesta 18, Ljubljana, Slovenija, ali
- skenirano po e-pošti na e-naslov: odkup.sava-re@alta.si, ali
- po telefaksu na 00 386 (0) 1 3 200 301,

pri čemer se v tem primeru šteje, da je čas prejema zavezujoče ponudbe čas, ko ALTA prejme zavezujočo ponudbo s strani delničarja na enega od zgoraj navedenih načinov. Če je bila zavezujoča ponudba poslana po elektronski pošti ali telefaksu, mora posamezni delničar poslati original zavezujoče ponudbe tudi po navadni pošti na naslov: ALTA Invest d.d., Sprejemna pisarna, Železna cesta 18, Ljubljana, Slovenija; čas prejema originala zavezujoče ponudbe v tem primeru ni odločilen.

Za namen identifikacije, če delničar kot ponudnik ni stranka ALTE, in ni pravna oseba, ki izpolnjuje pogoje za poenostavljen pregled stranke v smislu 33. člena ZPPDFT, lahko odda zavezujočo ponudbo osebno pri družbi ALTA ali pri njenih odvisnih borznoposredniških zastopnikih, naštetih zgoraj.

Za vsa dodatna vprašanja, ki jih imate v zvezi s tem programom odkupa lastnic delnic družbe izven organiziranega trga, se lahko obrnete na:

ALTA Invest d.d.,
Železna cesta 18,
1000 Ljubljana, Slovenija
(ponudba Sava Re)

ga. Milena Brodnjak
E-pošta: odkup.sava-re@alta.si
Telefon: +386 1 3 200 320

Ljubljana, 20.11.2014

Pozavarovalnica Sava, d.d.
Zvonko Ivanušič, predsednik uprave
Mateja Treven, članica uprave

ALTA Invest d.d.
Matjaž Albreht, izvršni direktor
Igor Taljat, izvršni direktor

OMEJITEV ODGOVORNOSTI / POMEMBNO OBVESTILO:

To vabilo s prilogami (v nadaljnjem besedilu: "vabilo") je namenjeno izključno delničarju Pozavarovalnice Sava, d.d., na katerega je naslovljeno vabilo k oddaji zavezujoče ponudbe v okviru programa odkupa lastnih delnic na prostem trgu. Nobenih registracijskih postopkov ni bilo uvedenih za vabilo k oddaji zavezujoče ponudbe za lastne delnice v nobeni pravni ureditvi.

Tega vabila ni mogoče razlagati kot program odkupa lastnih delnic v smislu Uredbe Komisije (ES) št. 2273/2003 z dne 22. decembra 2003. Tega vabila ni mogoče razumeti kot ponudbo za nakup ali pridobitev lastnih delnic na kakršen koli drug način. To vabilo tudi nima namena ponujati storitve osebnega investiranja ali svetovanja, saj ne upošteva nobenih določenih investicijskih ciljev, finančnih okoliščin ali situacij, poznavanja vlagateljev, investicijskih izkušenj ali posebnih potreb določene osebe, ki se je – iz kakršnega koli razloga – seznanila z vsebino tega dokumenta ali z delom tega dokumenta.

To vabilo je bilo pripravljeno po zakonih Republike Slovenije in sta ga pripravili družbi Pozavarovalnica Sava, d.d.*, in ALTA**, ki je finančni svetovalec Pozavarovalnice Sava, d.d., za program odkupa lastnih delnic na prostem trgu. ALTA nima pooblastil za dajanje zagotovil ali jamstev v imenu Pozavarovalnice Sava, d.d.

To vabilo ni namenjeno distribuciji, reprodukciji, objavi, neposredno ali posredno, zlasti ne v Združenem kraljestvu, Združenih državah Amerike, Avstraliji, Kanadi in na Japonskem ali v kateri koli drugi državi, kjer bi bila takšna objava v nasprotju z zakonom. Distribucija in/ali vsebina tega vabila je lahko v drugih pravnih ureditvah omejena ali drugače pravno urejena, in bralec se mora pozanimati glede takih omejitev. Z branjem/sprejetjem tega vabila bralec privoli v upoštevanje zgoraj navedenih navodil.

*Pozavarovalnica Sava, d.d., angl. Pozavarovalnica Sava d.d., Dunajska cesta 56, 1000 Ljubljana, Slovenija, registrirana pri okrožnem sodišču v Ljubljani, matična številka: 5063825000, davčna številka: SI 17986141, osnovni kapital: 71.856.376,23 EUR; <http://www.sava-re.si/> (v besedilu: Sava Re); Sava Re je pod nadzorom Agencije za zavarovalni nadzor, Trg republike 3, 1000, Ljubljana, Slovenija.

**ALTA Invest, investicijske storitve, d.d., ang. ALTA Invest Inc., Železna cesta 18, 1000 Ljubljana, Slovenija, je vpisana v sodni register Okrožnega sodišča v Ljubljani pod številko: 3710432000, davčna številka: SI89931181, osnovni kapital: 2.031.803,00 EUR; www.alta.si (v besedilu: ALTA); ALTA je pod nadzorom Agencije za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, 1000 Ljubljana, Slovenija. Druge informacije o storitvah družbe ALTA in finančnih instrumentih, vključno s splošnimi pogoji o poslovanju s finančnimi instrumenti in drugimi razkritji, so na voljo na spletni strani http://www.alta.si/Commissions_Terms.