



Poročilo nadzornega sveta 2015

Spoštovane delničarke in delničarji!

Nadzorni svet družbe Sava, d.d., je v poslovnem letu 2015 skrbno nadzoroval poslovanje družbe Sava, d.d., in Poslovne skupine Sava. Formalni in vsebinski nadzor nad aktivnostmi uprave je v okviru svojih pooblastil izvajal v skladu z zakonskimi predpisi, poslovníkom o delu nadzornega sveta in dobro poslovno prakso.

Sestava nadzornega sveta

Sestava nadzornega sveta Save, d.d., se je tekom leta 2015 spreminjala.

Predstavniki delničarjev:

- Miran Kraševc, predsednik,
- mag. Robert Ličen, namestnik predsednika (do izteka mandata, 9.6.2015),
- Roman Ambrož,
- Miro Medvešek,
- Rok Ponikvar,
- mag. Matevž Marc (od 28.4.2015 do imenovanja za začasnega člana uprave Save, d.d., 3.12.2015),
- Aleš Avbreht (od 10.6.2015).

Mag. Robertu Ličnu se je 9.6.2015 iztekel mandat člana nadzornega sveta. Mag. Matevža Marca in Aleša Avbrehta so za člana nadzornega sveta imenovali delničarji na 21. skupščini Save, d.d., ki je potekala 28.4.2015. Mag. Matevž Marc je bil v skladu z 273. členom Zakona o gospodarskih družbah za začasnega člana uprave Save, d.d., imenovan na 21. redni seji nadzornega sveta, 19.11.2015. Sklep nadzornega sveta o imenovanju je stopil v veljavo, ko je sodišče skladno s 1. točko prvega odstavka 151.a člena Zakona o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju (ZFPPIPP) dalo soglasje k sklepu, 3.12.2015.

Predstavniki zaposlenih:

- Jasmina Kovačič,
- Lučka Pogačnik,
- Gregor Rovanshek.

Delovanje nadzornega sveta

Nadzorni svet se je v letu 2015 sestal na štirih rednih sejah, ki so potekale 25.3., 21.5., 27.8. in 19.11., ter zaradi izrednih dogodkov, sproženih s strani enega izmed upnikov Save, d.d., tudi na dveh izrednih sejah, 8.6. in 28.10. Največ pozornosti je usmeril v spremljanje aktivnosti v zvezi s strateškim prenavljanjem Poslovne skupine Sava, s poudarkom sprva na postopku preventivnega prestrukturiranja in kasneje na postopku prisilne poravnave.

Odločal je o kadrovskih spremembah v upravi Save, d.d. Na 21. seji, ki je potekala 19.11.2015, se je seznanil s predlogom predsednika uprave Mateja Narata za sporazumno prenehanje mandata predsednika uprave skladno z individualno pogodbo o zaposlitvi. Nadzorni svet je odobril delo Mateja Narata in sprejel njegov

predlog za sporazumno prenehanje mandata predsednika uprave ter ga sporazumno odpoklical iz funkcije predsednika uprave Save, d.d. Na funkcijo predsednika uprave Save, d.d., je imenoval Aleša Aberška za obdobje do 31.3.2016. Skladno z drugim odstavkom 273. člena Zakona o gospodarskih družbah je za začasnega člana uprave za čas do imenovanja novega člana uprave, oziroma največ za eno leto od imenovanja, imenoval mag. Matevža Marca. S svojo odločitvijo je nadzorni svet zagotovil nemoteno uresničevanje funkcije vodenja družbe s strani kompetentne uprave, katere vloga in struktura sta opredeljeni tako z zunanjimi predpisi kot z določili Statuta družbe Sava, d.d. Sklep nadzornega sveta o imenovanju je stopil v veljavo, ko je sodišče skladno s 1. točko prvega odstavka 151.a člena ZFPPIPP dalo soglasje k sklepu, 3.12.2015.

Nadzorni svet je bil informiran o aktivnostih uprave Save, d.d., v zvezi z potezami DUTB, d.d., ki je zasegla delnice družbe Sava Turizem d.d., umaknila soglasje k postopku preventivnega prestrukturiranja in prek medijskega komuniciranja škodovala Savi, d.d., in njeni upravi. Nadzorni svet je soglašal z ugotovitvijo uprave, da večkrat poudarjena konstatacija o izčrpanju družbe Sava Turizem d.d., s strani Save, d.d., ki jo DUTB, d.d., pripisuje mandatu te uprave, ne drži. Nadzorni svet je zadalžil upravo, da z ustreznimi ukrepi in vsemi pravnimi sredstvi zaščiti ugled ter zagotovi stabilnost poslovanja Save, d.d., in Poslovne skupine Sava ter enakopravno obravnavo vseh upnikov, kar je upravi tudi uspelo. Nadzorni svet se je seznanil s predlogom DUTB, d.d., za prenos pooblastila za vodenje poslov dolžnika na upnika, s poročilom uprave o vsebinskih navedbah DUTB, d.d., in predvidenimi aktivnostmi uprave. Nadzorni svet je podprl upravo Save, d.d., pri nadaljevanju zakonsko skladnih aktivnosti, ki vodijo k čimprejšnji potrditvi načrta finančnega prestrukturiranja Save, d.d.

Nadzorni svet je redno spremljal in nadziral poslovanje Save, d.d., in Poslovne skupine Sava, ki mu je bilo predstavljeno v obliki mesečnih, četrletnih in polletnih poročil. Posebno pozornost je namenil poslovanju dejavnosti Turizem, ki tako sedaj kot tudi v bodoči perspektivi predstavlja osrednji generator dobičkonosnosti in dviga vrednosti Save, d.d., ter Poslovne skupine Sava. Presojal je izvedbo in rezultate ukrepov opredeljenih v Strateškem poslovnem načrtu Save Turizem d.d., za segment zdravstva za obdobje do leta 2018. Ključne predpostavke Zdravstva kot najperspektivnejše panoge znotraj dejavnosti Turizem so usmeritev v zdravstveni oziroma »medico-wellness« turizem, s katerim bo razširjen doseg gostov, mednarodno povezovanje in sodelovanje z evropskim zavarovalniškim trgom, vključenost zdravniškega kadra z ustreznimi strokovnimi znanji in izkušnjami ter produktno repositioniranje posameznih destinacij. Spremljal je tudi postopke v zvezi z razvojnim planom in odprodajo Gorenjske banke, d.d., kot osrednje naložbe v dejavnosti Finance.

Poleg omenjenega je nadzorni svet v letu 2015 med drugim obravnaval in:

- se seznanil s Poročilom revizijske komisije v zvezi z letnim poročilom 2014,
- preveril in potrdil revidirani letni poročili Save, d.d., in Poslovne skupine Sava za leto 2014,
- sprejel Poročilo nadzornega sveta o rezultatu preveritve revidiranega letnega poročila družbe Sava, d.d., za leto 2014 in revidiranega konsolidiranega poročila Poslovne skupine Sava za leto 2014,
- se seznanil s poročilom kadrovske in poročilom revizijske komisije za leto 2014,
- predlagal skupščini, da podeli razrešnici upravi in nadzornemu svetu za delo v poslovnem letu 2014,
- predlagal skupščini, da za novega člana nadzornega sveta Save, d.d., izvoli mag. Matevža Marca,
- predlagal skupščini, da se za revizorja poslovnih izkazov Save, d.d., in Poslovne skupine Sava za leto 2015 imenuje Deloitte revizija, d.o.o.,
- sprejel Izjavo o skladnosti s Kodeksom upravljanja javnih delniških družb,
- za člana revizijske komisije imenoval Aleša Avbrehta,
- za namestnika predsednika nadzornega sveta imenoval mag. Matevža Marca,
- sprejel Poslovnik o delu revizijske komisije nadzornega sveta Save, d.d.,
- potrdil koledar sej nadzornega sveta v letu 2016 in koledar javnih objav v letu 2016.

Delo komisij nadzornega sveta

V okviru nadzornega sveta delujeta dve komisiji: revizijska komisija, katere naloge opredeljuje 280. člen Zakona o gospodarskih družbah, ter kadrovska komisija, ki v skladu s 13. členom Poslovnika nadzornega sveta opravlja zadeve povezane z imenovanjem uprave in s prejemki članov organov vodenja in nadzora. Obe komisiji sta nadzorni svet redno obveščala o svojem delu.

Revizijska komisija, ki je po 279. členu ZGD-1 obvezna za javne delniške družbe, se je v letu 2015 sestala vsako četrtoletje enkrat. Seje so bile 25.3., 20.5., 26.8. in 18.11. Udeleževali so se jih mag. Robert Ličen, ki je bil predsednik komisije do 9.6.2015, ko mu je potekel mandat člana nadzornega sveta, Roman Ambrož, ki je bil do 26.8.2015 član komisije, od tega datuma dalje pa predsednik komisije, Aleš Avbreht, ki je bil član komisije od 27.8.2015, član komisije Gregor Rovanišek ter zunanji član Janko Gedrih. Revizijska komisija je v okviru svojih sej obravnavala področja, ki jih opredeljuje 280. člen ZGD-1. Veliko pozornost je namenila zlasti spremljanju postopkov računovodskega poročanja, spremljanju uspešnosti delovanja notranjih kontrol, sistemov za obvladovanje tveganj in nadzoru neoporečnosti finančnih informacij. Aktivno je izvajala svojo vlogo pri postopkih v povezavi s pripravo letnega poročila ter sodelovala z zunanjim revizorjem. Z njim je komisija opravila poglobljeno diskusijo na seji, kjer je revizor predstavil svoje mnenje na računovodske izkaze ter potek revizije. Zunanji revizor se je udeležil tudi seje nadzornega sveta v marcu 2015, na kateri je bilo sprejeto letno poročilo, in skupščine Save, d.d., aprila 2015. Komisija je sprejela plan notranje revizije za Poslovno skupino Sava za leto 2016 in pripravila Poslovnik o delu revizijske komisije nadzornega sveta Save, d.d.

Kadrovska komisija se je v letu 2015 sestala dvakrat in sicer 25.3. in 19.11. Delovala je v sestavi: predsednik komisije Miran Kraševac, član Rok Ponikvar in članica Jasmina Kovačič. Seznanila se je s predlogom za sporazumno prenehanje mandata predsednika uprave skladno z individualno pogodbo o zaposlitvi. Nadzornemu svetu je predlagala sporazumno prenehanje mandata predsednika uprave. Kadrovska komisija je za novega predsednika uprave predlagala Aleša Aberška. V skladu z drugim odstavkom 273. člena Zakona o gospodarskih družbah je kadrovska komisija za začasnega člana uprave Save, d.d., predlagala mag. Matevža Marca. Poleg tega je sprejela stališča in ukrepe za racionalizacijo števila članov uprave in števila zaposlenih družbe.

Revizorjevo poročilo

Nadzorni svet se je seznanil z revizorjevima poročiloma in ugotovil, da sta za družbo Sava, d.d., in za Poslovno skupino Sava izdani mnenji s pridržki.

Revizor je svoja stališča v poročilu predstavil tudi nadzornemu svetu. Prav tako je sodeloval na sestanku revizijske komisije nadzornega sveta.

Mnenje s pridržki za Savo, d.d., in Poslovno skupino Sava je osnovano na:

a) Primerjalni računovodski izkazi – finančni odhodki iz oslabeitev:

V letu 2014 sta bili revizorjevi poročili v povezavi z vrednotenjem finančne naložbe v Gorenjsko banko, d.d., prilagojeni. Uprava je pripravila oceno nadomestljive vrednosti naložbe na dan 31.12.2014. Celoten vpliv oslabeitve je bil evidentiran kot finančni odhodek v letu 2014. Revizor ni mogel ugotoviti, kolikšen znesek oslabeitve omenjene naložbe bi moral biti pripoznan že v letu 2013 in kolikšen del v letu 2014. Revizorjevi poročili sta prilagojeni tudi za leto 2015 in sicer zaradi možnega učinka te zadeve na primerljivost podatkov obravnavanega obdobja in primerjalnih podatkov.

b) Primerjalni računovodski izkazi – odloženi davki:

V letu 2014 sta bili revizorjevi poročili v povezavi izkazovanjem odloženih terjatev za davek prilagojeni. Uprava je v letu 2014 odložene terjatve za davek oslabil, celoten znesek oslabeitve pa je bil evidentiran v

letu 2014. Revizor se ni mogel prepričati, kolikšen znesek izvedene oslabitve bi moral biti pripoznan v letu 2013 in kolikšen del v letu 2014. Revizorjevi poročili sta prilagojeni tudi za leto 2015 in sicer zaradi možnega učinka te zadeve na primerljivost podatkov obravnavanega obdobja in primerjalnih podatkov.

c) Omejitev področja revidiranja – naložba v pridruženo družbo:

Sava, d.d., do dneva odobritve računovodskih izkazov ni pridobila podatkov o kapitalu pridružene družbe, zato v konsolidiranih računovodskih izkazih na dan 31.12.2015 ni bila uporabljena kapitalna metoda. Naložba je bila na dan 31.12.2015 prerazvrščena med nekratkoročna sredstva, namenjena prodaji. Ker revidirani izkazi pridružene družbe niso bili na voljo, se revizor ni mogel prepričati o morebitnih učinkih, ki bi izhajali iz uporabe kapitalne metode do dneva prerazvrstitve.

Revizor je pojasnil, da so sredstva in viri sredstev obvladujoče družbe Sava, d.d., in Poslovne skupine Sava na dan 31.12.2015 ustrezno izkazani. Mnenje s pridržki po vsebini izpostavlja primerljivost podatkov leta 2015 glede na preteklo leto 2014 in izpostavlja nezmožnost prepričati se o morebitnih učinkih uporabe kapitalne metode, kar pa končno izkazane vrednosti naložbe v Gorenjsko banko, d.d., ne bi spremenilo.

Glede poudarjene zadeve – delujoče podjetje, v zvezi s katero mnenje ni prilagojeno, je bilo pojasnjeno, da so v letnem poročilu tveganja ustrezno predstavljena in razkrita.

Glede poudarjene zadeve – pogojne obveznosti, v zvezi s katero mnenje ni prilagojeno, je bilo pojasnjeno, da je v povezavi s sproženimi denacionalizacijskimi zahtevki pričakovan dolgotrajen proces razreševanja in ni možno zanesljivo oceniti niti napovedati verjetnosti poravnave obveznosti. Zato pogoji za pripoznavanje rezervacij niso izpolnjeni.

Nadzorni svet ugotavlja, da ima revizorsko poročilo vsebine, predpisane v drugem odstavku 57. člena ZGD-1. Revizor je potrdil, da sta računovodski poročili pripravljena skladno s Slovenskimi računovodskimi standardi, računovodskimi usmeritvami družbe in ob uporabi ustreznih določb mednarodnih standardov računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Ocena dela uprave in nadzornega sveta

Delo obeh organov ter njuno medsebojno sodelovanje je bilo v skladu z zakonskimi določili, pravili Ljubljanske borze, Poslovnikom nadzornega sveta in dobro poslovno prakso dvotirnega sistema upravljanja in vodenja.

Nadzorni svet ugotavlja, da je uprava Save, d.d., nadzornemu svetu v letu 2015 redno in pravočasno zagotavljala ustrezne informacije, ki so bile podlaga za kvalitetno izvrševanje nadzorne funkcije. Strokovno in natančno pripravljena gradiva so bila strukturirana na pregleden način, ki je omogočal tekoče spremljanje uspešnosti poslovanja Save, d.d., in Poslovne skupine Sava, s poudarkom na aktivnostih v postopku preventivnega prestrukturiranja in postopku prisilne poravnave. Člani nadzornega sveta so se na seje dobro pripravili ter na njih konstruktivno sodelovali in sprejemali odločitve v korist družbe. Za strokovno pomoč pri obravnavi, odločanju in sprejemu sklepov v zvezi z določenimi postopki, je bil na ustrezne seje vabljen strokovnjak s pravnega področja, odvetnik mag. Blaž Strojani.

Nadzorni svet delo uprave v letu 2015 z ozirom na izhodiščni položaj Save, d.d., pred sprejetjem strategije prestrukturiranja Poslovne skupine Sava leta 2011 in potezami DUTB, d.d., v letu 2015 v okviru postopka preventivnega prestrukturiranja in postopka prisilne poravnave, ocenjuje kot uspešno.

Vodstvo Save, d.d., je tekom leta 2015 uspešno izvedlo strateške aktivnosti, ki so ob optimizaciji stroškov poslovanja Save, d.d., in rednem izpolnjevanju vseh zahtev v povezavi s postopkom preventivnega prestrukturiranja in prisilne poravnave v začetku leta 2016 omogočile vložitev konsenzualno sprejetega upniškega predloga načrta finančnega prestrukturiranja v prisilni poravnavi in obenem rekordne rezultate dejavnosti Turizem v letu 2015. Nadzorni svet ugotavlja, da je uspešna izvedba postopka prisilne poravnave

temeljni korak k vzdržnemu dolgoročnemu poslovanju ter višji vrednosti premoženja družbe, kar je v interesu upnikov in drugih deležnikov družbe Sava, d.d.

Potrditev letnega poročila in konsolidiranega letnega poročila 2015

Nadzorni svet je ob prisotnosti pooblaščenega revizorja obravnaval in sprejel letni poročili za leto 2015 na svoji 24. seji, 24.3.2016.

Nadzorni svet daje pozitivno mnenje k poročiloma neodvisnega revizorja o računovodskih izkazih Save, d.d., in Poslovne skupine Sava ter brez pripomb potrjuje letno poročilo Save, d.d., za leto 2015 in konsolidirano letno poročilo Poslovne skupine Sava za leto 2015.



Miran Kraševac

predsednik nadzornega sveta

Ljubljana, 24.3.2016