

Spoločné stanovisko predstavenstva a dozornej rady Union poisťovňa a.s.
k navrhovanému uplatneniu práva výkupu a k navrhovaným
podmienkam práva výkupu zo strany spoločnosti Achmea B.V. vo
vzťahu k akciám Union poisťovne, a.s. zostávajúcich minoritných
akcionárov

Predstavenstvo a dozorná rada spoločnosti **Union poisťovňa a.s.** (ďalej len „cieľová spoločnosť“) prerokovali v súlade s § 118i Zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v platnom znení (ďalej len „zákon o cenných papieroch“) navrhované uplatnenie práva výkupu a navrhované podmienky práva výkupu zo strany spoločnosti Achmea B.V., ktorá je majoritným akcionárom cieľovej spoločnosti s 99,97% podielom na menovitej hodnote jej základného imania, s ktorými je súčasne spojený 99,97 % podiel na hlasovacích právach, voči zostávajúcim 0,03 % akcií Spoločnosti vo voľnom obehu.

Členovia predstavenstva a dozornej rady cieľovej spoločnosti (ďalej len „členovia orgánov cieľovej spoločnosti“) spoločne posúdili úmysel jej majoritného akcionára spoločnosť Achmea B.V., so sídlom Handelsweg 2, 3707NH Zeist, Holandské kráľovstvo, IČO: 33235189 („Achmea B. V.“) uplatniť si právo výkupu vo vzťahu k akciám patriacim minoritným akcionárom cieľovej spoločnosti v zmysle § 118i zákona o cenných papieroch. Členovia orgánov cieľovej spoločnosti tiež spoločne posúdili obsah konkrétnych podmienok uplatnenia práva výkupu navrhovaných zo strany Achmea B.V. (ďalej len „Podmienky“) tak ako jej boli predložené zo strany Achmea B.V.

Členovia orgánov cieľovej spoločnosti prerokovali podporné / preukazujúce dokumenty poskytnuté zo strany Achmea B. V. za účelom preskúmania navrhovaného uplatnenia práva výkupu, vrátane Podmienok, a tiež ich možné dopady na budúce fungovanie cieľovej spoločnosti, budúce plány a stratégiu, zamestnancov, ako aj možné dopady na ostatných akcionárov a veriteľov cieľovej spoločnosti. Rovnako členovia orgánov cieľovej spoločnosti pri tom taktiež preskúmali Podmienky z hľadiska ich súladu s riadiacimi dokumentmi cieľovej spoločnosti, ako aj príslušnými právnymi predpismi. Napokon členovia orgánov cieľovej spoločnosti preskúmali Podmienky aj z hľadiska ich realizovateľnosti voči ostatným akcionárom.

Členovia orgánov cieľovej spoločnosti vnímajú uplatnenie práva výkupu a Podmienky ako súladné s právnymi predpismi (najmä v súlade so zákonom o cenných papieroch), a tiež majú za to, že sú v súlade s celkovými záujmami cieľovej spoločnosti, jej zamestnancov, klientov, akcionárov a veriteľov.

Uplatneniu práva výkupu predchádzala povinná ponuka na prevzatie zostávajúcich akcií vo voľnom obehu (v čase od 11.12.2019 do 9.1.2020), Achmea B. V. prekročila minimálnu zákonnú hodnotu pre uplatnenie práva výkupu a navrhuje Podmienky realizácie postupu výkupu, ktorý zabezpečujú, aby bola zostávajúcim akcionárom vyplatená príslušná primeraná odplata vo výške ustanovenej v súlade so zákonom o cenných papieroch.

Vzhľadom na aktuálny pomer vlastníctva akcií, kde Achmea B. V. kontroluje 99,97 % všetkých akcií cieľovej spoločnosti, a preto uplatňuje kontrolné práva nad rozhodnutiami cieľovej spoločnosti, členovia orgánov cieľovej spoločnosti nevidia potenciálne zvýšenie vlastníckeho podielu zo strany Achmea B. V. v cieľovej spoločnosti na 100,00%, ako v rozpore so stratégiou cieľovej spoločnosti alebo s dopadom na budúcu zamestnanosť, obchodné plány alebo všeobecnú stratégiu cieľovej spoločnosti. Zjednodušená vlastnícka štruktúra je potenciálne vnímaná ako opatrenie týkajúce sa zvýšenia efektívnosti pri správe a riadení cieľovej spoločnosti. a v konečnom dôsledku bude mať tiež pozitívny vplyv na klientov a potenciálnych veriteľov.

V tejto súvislosti členovia orgánov cieľovej spoločnosti vidia návrh na zjednodušenie vlastníckej štruktúry ako spôsob podpory pružnosti rozhodovania a taktiež zníženia s tým spojenej

administratívnej záťaže. Členovia vidia zjednodušenie administratívy a procesu rozhodovania ako pozitívne opatrenie, ktoré by mohlo pomôcť zvýšiť konkurencieschopnosť cieľovej spoločnosti v budúcnosti.

Zároveň členovia orgánov cieľovej spoločnosti dospeli k záveru, že priemerné obchodovanie so zostávajúcimi akciami Cieľovej spoločnosti na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave (BSSE), nedosahovalo žiadnu likviditu, keďže posledný obchod v module anonymného obchodovania bol uskutočnený ešte dňa 1.2.2012 za cenu 15,60 EUR / 1 akcia. Z uvedeného dôvodu členovia orgánov cieľovej spoločnosti považujú rozhodnutie Achmea B. v. o uplatnení práva výkupu ako príležitosť pre menšinových akcionárov, z ktorých väčšina sú akcionári cieľovej spoločnosti z dôvodov kupónovej privatizácie, na získanie primeranej odplaty za svoje akcie.

Členovia vidia stanovenie odkupnej ceny akcií tak, ako ju navrhuje Achmea B. V. v Podmienkach, ako primeranú odplatu, pričom sú rešpektované právne požiadavky tak, ako sú stanovené v § 118i zákona o cenných papieroch, podľa ktorého navrhovaná odmena vo výške 83,50 EUR za akciu je rovnaká ako cena v realizovanej povinnej ponuke na prevzatie, ktorá uplatneniu práva výkupu predchádzala. Podľa názoru členov orgánov cieľovej spoločnosti je navrhované protiplnenie úmerné aj k dlhodobej hodnote akcií cieľovej spoločnosti.

Členovia orgánov cieľovej spoločnosti vnímajú aj ostatné podmienky uplatnenia práva výkupu v rámci Podmienok ako stanovené spôsobom predpísaným v zákone o cenných papieroch a iných príslušných predpisoch, pričom neevidujú žiadne právne alebo formálne nedostatky v obdržaných Podmienkach.

Všetci členovia orgánov cieľovej spoločnosti sa vyjadrili, že nie sú v žiadnej forme konfliktu záujmov na prerokovanie a pripomienkovanie Podmienok a že nie sú zaujatí v súvislosti s akciami cieľovej spoločnosti, keďže žiadny člen orgánu cieľovej spoločnosti nie je akcionárom cieľovej spoločnosti.

V Bratislave, dňa 14.1.2020

Predstavenstvo Union poisťovňa, a.s.

Dozorná rada Union poisťovňa, a.s.