

Poročilo o izvajanju politike sodelovanja za leto 2021

Kazalo

Uvod	3
Sodelovanje z izdajatelji	4
Običajno sodelovanje z izdajatelji	4
Izredno sodelovanje z izdajatelji	4
Skupinske tožbe	4
Uveljavljanje glasovalnih in drugih pravic, ki izhajajo iz lastniških vrednostnih papirjev	5
Splošno pojasnilo o glasovanju	5
Udeležba na skupščinah delničarjev in obrazložitev najpomembnejših glasovanj	5
Informacija o uporabi storitev svetovalcev za glasovanje	8
Udeležba na skupščinah delničarjev po pooblaščenju	8
Nasprotje interesov	9

Uvod

To poročilo o izvajanju politike sodelovanja je pripravljeno na podlagi 317.b člena Zakona o gospodarskih družbah (Ur. l. RS št. 65/09-UPB s spremembami in dopolnitvami; ZGD-1), Politike uveljavljanja glasovalnih pravic in Politike sodelovanja družbe Generali Investments d.o.o.

Družba za upravljanje Generali Investments d.o.o. (v nadaljevanju družba) pri svojih naložbenih odločitvah upošteva načelo aktivnega lastništva, katerega ključna sestavina je sodelovanje z izdajatelji finančnih instrumentov (v nadaljevanju izdajatelji), v katere nalaga sredstva svojih strank, in z vsemi drugimi deležniki. Politika sodelovanja omogoča, da družba pozitivno vpliva na izdajatelje, zmanjšuje tveganje za vlagatelje ter ščiti ugled in integriteto vseh deležnikov.

To poročilo o izvajanju politike sodelovanja med drugim vsebuje:

- splošno pojasnilo o glasovanju,
- obrazložitev najpomembnejših glasovanj in
- informacijo o uporabi storitev svetovalcev za glasovanje.

Poročilo vsebuje tudi informacije o tem, kako je družba glasovala na skupščinah izdajateljev, v katera vlaga sredstva strank, razen če to zaradi predmeta glasovanja ali obsega udeležbe v kapitalu izdajatelja ni pomembno.

Sodelovanje z izdajatelji

Običajno sodelovanje z izdajatelji

V okviru običajnega sodelovanja z izdajatelji smo se v letu 2021 udeležili treh investicijskih konferenc in treh skupščin delničarjev.

Izredno sodelovanje z izdajatelji

V letu 2021 ni bil noben izdajatelj uvrščen na prioritetni seznam za sodelovanje, zato ni bilo izrednega sodelovanja z izdajatelji.

Skupinske tožbe

Družba je v letu 2021 sodelovala pri 8 postopkih skupinskih tožb zoper izdajatelje.

Uveljavljanje glasovalnih in drugih pravic, ki izhajajo iz lastniških vrednostnih papirjev

Splošno pojasnilo o glasovanju

Družba se udeležuje in uveljavlja glasovalne pravice na skupščinah izključno v korist podskladov Generali Krovnega sklada, njihovih vlagateljev in morebitnih drugih strank.

Notranji pooblaščenec družbe (zaposleni) se praviloma udeležuje skupščin izdajateljev v Sloveniji, zunanji pa skupščin izdajateljev v tujini.

Družba praviloma vedno glasuje (neposredno ali po pooblaščenca) na skupščini izdajatelja, kadar skupni delež sredstev v finančnih instrumentih izdajatelja v portfeljih podskladov krovnega sklada in portfeljih morebitnih drugih strank, katerih premoženje upravlja, predstavlja vsaj 3 odstotke vseh glasovalnih pravic. Če družba presodi, da bi izvrševanje glasovalnih pravic vodilo do materialno pozitivnega rezultata za portfelje v upravljanju oziroma da je glasovanje na skupščini pomembno zaradi zaščite interesov vlagateljev oziroma drugih strank, glasovalne pravice uveljavlja tudi pod tem pragom. Družba se lahko odloči, da ne bo izrabila pravice do uveljavljanja glasovalnih pravic, če oceni, da bi stroški postopka nesorazmerno presegli koristi, ki bi jih lahko dosegla za portfelje v upravljanju.

Družba uveljavlja glasovalne pravice oziroma oblikuje ali sprejema glasovalna priporočila v skladu s kriteriji, predstavljenimi v Politiki sodelovanja, dostopni na www.generali-investments.si/dokumenti in <http://www.generali-investments.si/skladi>.

Udeležba na skupščinah delničarjev in obrazložitev najpomembnejših glasovanj

Družba se je za portfelje v upravljanju in/ali posamezne stranke, za katere ima pooblastila za izvrševanje pravic, ki izhajajo iz imetništva lastniških vrednostnih papirjev, v letu 2021 udeležila treh skupščin delničarjev. Na skupščini družbe Cinkarne Celje d.d. smo s preostalimi delničarji, v nasprotnem predlogu, izglasovali višjo dividend od tiste, ki sta jo predlagala uprava in nadzorni svet, saj smo ocenili, da z višjo dividendo ne vplivamo na poslabšanje finančne kondicije podjetja, kot tudi ne omejujemo njegovega potenciala rasti. V vseh ostalih točkah glasovanja smo podprli predlog uprave in nadzornega sveta, vsi predlogi pa so bili sprejeti z veliko večino na skupščini prisotnih glasov.

Družba Generali Investments d.o.o. je v letu 2021 na skupščinah glasovala tako, ko je prikazano v nadaljevanju:

33. skupščina delničarjev družbe Petrol, Slovenska energetska družba, d.d., Ljubljana

- a. Datum skupščine: 22. april 2021
- b. Podskladi: **Generali Jugovzhodna Evropa**, delniški
- c. Glasovalo se je o 6 točkah dnevnega reda. Generali Investments d.o.o. je pri vseh točkah glasovala ZA sprejetje predloga uprave in nadzornega sveta. Vse predlagane točke dnevnega reda so bile sprejete z veliko večino prisotnih delničarjev.
- d. Povzetek glasovanja:

1. Otvoritev skupščine in izvolitev delovnih teles

- Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
- 2.1. Uporaba bilančnega dobička
- Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
- 2.2. Podelitev razrešnice upravi družbe za poslovno leto 2020
- Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
- 2.3. Podelitev razrešnice nadzornemu svetu družbe za poslovno leto 2020
- Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
5. Plačilo članom nadzornega sveta
- Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
6. Seznanitev z odstopom in izvolitev novega člana nadzornega sveta družbe
- Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET

25. skupščina delničarjev družbe Cinkarna Celje, d.d.

- a. Datum skupščine: 15 junij 2021
- a. Podskladi: **Generali Galileo**, mešani fleksibilni sklad, **Generali Rastko Evropa**, delniški
- b. Glasovalo se je o 12 točkah dnevnega reda. Generali Investments d.o.o. je pri 11 točkah dnevnega reda glasovala ZA sprejetje predloga uprave in nadzornega sveta. Pri 2. točki je glasovala PROTI sprejetju predloga uprave in nadzornega sveta in glasovala ZA sprejetje nasprotnega predloga, podanega s strani na skupščini prisotnega delničarja.
1. Otvoritev skupščine in izvolitev delovnih teles
- Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
- 2.1. Uporaba bilančnega dobička
- Generali Investments: PROTI
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta ZAVRNJEN
- 2.2. Nasprotni predlog glede uporabe bilančnega dobička, podan s strani delničarja Envestor d.o.o., ki je predlagal višje izplačilo dividend, kot sta jo predlagala uprava in nadzorni svet
- Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: Nasprotni predlog SPREJET
- 2.3. Podelitev razrešnice upravi družbe za poslovno leto 2020
- Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET

- 2.4. Podelitev razrešnice nadzornemu svetu družbe za poslovno leto 2020
 - Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
3. Sprememba in dopolnitev statuta
 - Generali Investments: ZA pri točkah 3.1, 3.2, 3.3, 3.4
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET pri vseh podtočkah
4. Imenovanje člana nadzornega sveta
 - Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
5. Plačilo nadzornemu svetu
 - Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
6. Pooblastilo za pridobivanje lastnih delnic
 - Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
8. Uporaba Mednarodnih standardov računovodskega poročanja
 - Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET

27. skupščina delničarjev družbe Krka, Tovarna zdravil, d.d.

- a. Datum skupščine: 8. julij 2021
- b. Podskladi: **Generali Jugovzhodna Evropa**, delniški, **Generali Vitalnost**, delniški, **Generali Galileo**, mešani fleksibilni sklad, **Generali Vzhodna Evropa**, delniški
- c. Glasovalo se je o 6 točkah dnevnega reda. Generali Investments d.o.o. je pri vseh točkah glasovala ZA sprejetje predloga uprave in nadzornega sveta. Vse predlagane točke dnevnega reda so bile sprejete z veliko večino prisotnih delničarjev.
- d. Povzetek glasovanja:
 1. Otvoritev skupščine in izvolitev delovnih teles
 - Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
 - 2.2. Uporaba bilančnega dobička
 - Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
 - 2.3. Podelitev razrešnice upravi družbe za poslovno leto 2020
 - Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
 - 2.4. Podelitev razrešnice nadzornemu svetu družbe za poslovno leto 2020
 - Generali Investments: ZA

- Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
3. Sprememba statuta
- Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
4. Plačilo članom nadzornega sveta
- Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET

Informacija o uporabi storitev svetovalcev za glasovanje

Družba Generali Investments d.o.o. v poslovnem letu 2021 ni uporabljala storitev svetovalcev za glasovanje.

Udeležba na skupščinah delničarjev po pooblaščenju

Družba za portfelje v upravljanju in/ali posamezne stranke, za katere ima pooblastila za izvrševanje pravic, ki izhajajo iz imetništva lastniških vrednostnih papirjev, v letu 2021 ni izdala nobenega pooblastila pooblaščenju za udeležbo na skupščini delničarjev.

Nasprotje interesov

Družba v letu 2021 ni zaznala nasprotja interesov pri uresničevanju glasovalnih pravic za portfelje v upravljanju in/ali posamezne stranke, za katere ima pooblastila za izvrševanje pravic, ki izhajajo iz imetništva lastniških vrednostnih papirjev.