

## Poročilo o izvajanju politike sodelovanja za leto 2022

# 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	10
Udeležba na skupščinah delničarjev po pooblaščenju	10
Nasprotje interesov	11

# 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 2022 udeležili treh investicijskih konferenc in petih skupščin delničarjev.

### Izredno sodelovanje z izdajatelji

V letu 2022 ni bil noben izdajatelj uvrščen na prioritetni seznam za sodelovanje, zato ni bilo izrednega sodelovanja z izdajatelji.

### Skupinske tožbe

Družba je v letu 2022 sodelovala pri 11 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 udeležujejo 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](http://www.generali-investments.si/dokumenti) in <http://www.generali-investments.si/skladi>.

## Udeležba na skupščinah delničarjev in obrazložitve 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 2022 udeležila petih skupščin delničarjev. Na skupščinah so bili poleg osnovnih predlogov uprave in nadzornega sveta podani tudi posamezni nasprotni predlogi.

Družba Generali Investments d.o.o. je v letu 2022 na skupščinah glasovala tako, ko je prikazano v nadaljevanju:

### 47. skupščina delničarjev družbe Zavarovalnica Triglav d.d., Ljubljana (v nadaljevanju ZT)

- a. Datum skupščine: 24. maj 2022
- b. Podskladi: **Generali Jugovzhodna Evropa**, delniški
- c. Glasovalo se je o 4 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. Predstavitev Letnega poročila Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d.
  - Generali Investments: ZA
  - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
- 2.2. Predstavitev Politike prejemkov ZT
  - Generali Investments: ZA
  - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
- 2.3. Predstavitev Poročila o prejemkih ZT za poslovno leto 2021
  - Generali Investments: ZA
  - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
- 3.1. Predlog uporabe bilančnega dobička za leto 2021
  - Generali Investments: ZA
  - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
- 3.2. Podelitev razrešnice upravi ZT za leto 2021
  - Generali Investments: ZA
  - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
- 3.3. Podelitev razrešnice nadzornemu svetu ZT za leto 2021
  - Generali Investments: ZA
  - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
- 4. Imenovanje revizorja za poslovna leta 2022, 2023 in 2024
  - Generali Investments: ZA
  - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET

## 26. skupščina delničarjev družbe Cinkarna Celje, d.d.

- a. Datum skupščine: 15. junij 2022
- b. Podskladi: **Generali Galileo**, mešani fleksibilni sklad, **Generali Rastko Evropa**, delniški
- c. Glasovalo se je o 7 točkah dnevnega reda. Generali Investments d.o.o. je pri 6 točkah dnevnega reda glasovala ZA sprejetje predloga uprave in nadzornega sveta. Pri 2. točki je glasovala ZA sprejetje nasprotnega predloga delničarja, pri 6. točki pa PROTI sprejetju nasprotnega predloga delničarja podanega na skupščini družbe.
  1. Otvoritev skupščine, izvolitev delovnih teles in ugotovitev prisotnosti
    - Generali Investments: ZA
    - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
  - 2.1. Seznanitev s Poročilom o prejemkih organov vodenja in nadzora družbe CINKARNA Celje, d.d. v poslovnem letu 2021
    - Generali Investments: ZA
    - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET

2.2. Nasprotni predlog uporabe bilančnega dobička, podan s strani društva malih delničarjev MDS, 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 članom uprave za poslovno leto 2021

- Generali Investments: ZA
- Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET

2.4. Podelitev razrešnice članom nadzornega sveta za poslovno leto 2021

- Generali Investments: ZA
- Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET

3. Seznanitev in potrditev Politike prejemkov organov vodenja in nadzora družbe

- Generali Investments: ZA
- Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta NI BIL SPREJET

4. Imenovanje revizorja družbe za poslovna leta 2022, 2023 in 2024

- Generali Investments: ZA
- Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET

5. Razdelitev delnic CIGG v razmerju 1:10 in uskladitev Statuta ter ostalih pravil v skladu s tem sklepom (točke 5.1., 5.2., 5.3., 5.4.)

- Generali Investments: ZA pri vseh točkah
- Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta pri vseh točkah SPREJET

6. Pooblastilo za pridobivanje lastnih delnic

Delničar Modra Zavarovalnica je na skupščini podal nasprotni predlog, ki je bil skoraj identičen predlogu uprave in nadzornega sveta, razen v zadnjem odstavku, kjer v nasprotnem predlogu uprava ni več pooblaščen za umik s to točko odkupljenih lastnih delnic. Najprej se je glasovalo o nasprotnem predlogu delničarja. Ker je bil nasprotni predlog sprejet, je glasovanje o točki 6.2. postalo nesmiselno in se o tej točki ni glasovalo.

- Generali Investments: PROTI
- Izid glasovanja: nasprotni predlog delničarja Modra Zavarovalnica je bil SPREJET

7. Seznanitev s Poročilom o pridobivanju lastnih delnic

- Generali Investments: ZA
- Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET

## 1. glavna skupščina delničarjev družbe Span d.d., Hrvaška

- a. Datum skupščine: 13. junij 2022
- b. Podskladi: **Generali Jugovzhodna Evropa**, delniški

- c. Glasovalo se je o 10 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 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. Sprejetje letnega poročila uprave in nadzornega sveta
    - Generali Investments: ZA
    - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
  3. Razdelitev bilančnega dobička za leto 2021
    - Generali Investments: ZA
    - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
  4. Podelitev razrešnice upravi družbe za poslovno leto 2021
    - Generali Investments: ZA
    - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
  5. Podelitev razrešnice nadzornega odbora družbe za poslovno leto 2021
    - Generali Investments: ZA
    - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
  6. Sprejetje sklepa o pridobivanju lastnih delnic
    - Generali Investments: ZA
    - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
  7. Sprejetje sklepa o prejemkih uprave in nadzornega sveta za leto 2021
    - Generali Investments: ZA
    - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
  8. Sprejetje sklepa o soglasju o prejemkih uprave
    - Generali Investments: ZA
    - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
  9. Sprejetje sklepa o soglasju o prejemkih nadzornega sveta
    - Generali Investments: ZA
    - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
  10. Sprejetje sklepa o revizorju za poslovno leto 2022
    - Generali Investments: ZA
    - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET

## **28. skupščina delničarjev družbe Krka, Tovarna zdravil, d.d.**

- a. Datum skupščine: 7. julij 2022



- b. Podskladi: **Generali Jugovzhodna Evropa**, delniški, **Generali Vitalnost**, delniški, **Generali Vzhodna Evropa**, delniški
- c. Glasovalo se je o 5 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, razen tretje, so bile sprejete z 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. Seznanitev z letnim poročilom za poslovno leto 2021
    - Generali Investments: ZA
    - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
  - 2.2. Seznanitev in potrditev Poročila o prejemkih članov uprave in nadzornega sveta družbe za leto 2021
    - Generali Investments: ZA
    - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
  - 2.3. Uporaba bilančnega dobička
    - Generali Investments: ZA
    - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
  - 2.4. Podelitev razrešnice upravi družbe za poslovno leto 2021
    - Generali Investments: ZA
    - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
  - 2.5. Podelitev razrešnice nadzornemu svetu družbe za poslovno leto 2021
    - Generali Investments: ZA
    - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
  3. Seznanitev in odobritev Politike prejemkov organa vodenja in nadzora družbe
    - Generali Investments: ZA
    - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta NI BIL SPREJET
  4. Imenovanje člana nadzornega sveta za 5 letni mandat - g. Borut Jamnik
    - Generali Investments: ZA
    - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
  5. Imenovanje revizorske družbe KPMG za revizorja za poslovna leta 2022, 2023 in 2024
    - Generali Investments: ZA
    - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET

### **39. skupščina delničarjev družbe NLB d.d.**

- a. Datum skupščine: 12. december 2022
- b. Podskladi: **Generali Jugovzhodna Evropa**, delniški

- c. Glasovalo se je o 4 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. Odločanje o uporabi bilančnega dobička za leto 2021
    - Generali Investments: ZA
    - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
  3. Glasovanje o Politiki prejemkov članov nadzornega sveta NLB d.d. in članov uprave NLB d.d.
    - Generali Investments: ZA
    - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
  4. Poročilo o prenehanju mandata članicama Nadzornega sveta NLB d.d., predstavnicama delavcev
    - Gre samo za seznanitev, o tej točki se ni glasovalo.

## Informacija o uporabi storitev svetovalcev za glasovanje

Družba Generali Investments d.o.o. v poslovnem letu 2022 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 2022 ni izdala nobenega pooblastila pooblaščenju za udeležbo na skupščini delničarjev.

## Nasprotje interesov

Družba v letu 2022 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.