

Poročilo o izvajanju politike sodelovanja za leto 2023

Kazalo

Uvod	3
Sodelovanje z izdajatelji	4
1. Običajno sodelovanje z izdajatelji	4
1.1. Ukrepi, sprejeti za doseganje okoljskih in/ali socialnih značilnosti	4
2. Izredno sodelovanje z izdajatelji	4
3. 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	11
Udeležba na skupščinah delničarjev po pooblaščenju	11
Ukrepi, sprejeti za doseganje okoljskih in/ali socialnih značilnosti	12
Generali Rastko Evropa, delniški	12
Generali Bond, obvezniški – EUR	12
Generali Novi trgi, delniški	13
Generali Surovine in energija, delniški	13
Generali Tehnologija, delniški	13
Generali Vitalnost, delniški	13
Generali Indija – Kitajska, delniški	14
Generali Latinska Amerika, delniški	14
Generali Globalni, delniški	14
Generali Amerika, delniški	14
Generali Corporate Bonds, obvezniški - EUR	15
Nasprotje interesov	16

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 družbe o uveljavljanju glasovalnih pravic, Politike sodelovanja družbe Generali Investments d.o.o. in Naložbene strategije družbe (Strategije ESG).

Družba za upravljanje Generali Investments d.o.o. (v nadaljevanju »družba GI« ali »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,
- informacijo o uporabi storitev svetovalcev za glasovanje in
- ukrepe, sprejete za doseganje okoljskih in/ali socialnih značilnosti.

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

1. Običajno sodelovanje z izdajatelji

V okviru običajnega sodelovanja z izdajatelji so se predstavniki družbe (notranji pooblaščenci) v letu 2023 udeležili treh investicijskih konferenc in šestih skupščin delničarjev.

1.1. Ukrepi, sprejeti za doseganje okoljskih in/ali socialnih značilnosti

Družba je v letu 2023 za doseganje okoljskih in/ali socialnih značilnosti sodelovala z izdajatelji (aktivno lastništvo), kot je predstavljeno v poglavju »Ukrepi, sprejeti za doseganje okoljskih in/ali socialnih značilnosti« na strani 12 tega poročila.

2. Izredno sodelovanje z izdajatelji

V letu 2023 ni bil noben izdajatelj uvrščen na prioriteten seznam za sodelovanje, zato ni bilo izrednega sodelovanja z izdajatelji.

3. Skupinske tožbe

Družba je v letu 2023 sodelovala pri 21 postopkih skupinskih tožb zoper izdajatelje.¹

¹ Družba se za doseganje čim boljšega rezultata priključuje pobudam in postopkom Skupine Generali, za katero celoten proces interakcije z izdajatelji vodi in koordinira oddelek GIAM Investments Stewardship.

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 pooblaščenca 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 in <http://www.generali-investments.si/skladi>.

Udeležba na skupščinah delničarjev in obrazložitev najpomembnejših glasovanj

Družba se je za podsklade Generali Krovnega sklada, portfelje v upravljanju in/ali posamezne stranke, za katere ima pooblastila za izvrševanje pravic, ki izhajajo iz imetništva lastniških vrednostnih papirjev, v letu 2023 udeležila šestih skupščin delničarjev. Na skupščinah so bili poleg osnovnih predlogov uprave in nadzornega sveta podani tudi posamezni nasprotni predlogi.

Družba je v letu 2023 na skupščinah glasovala tako, ko je prikazano v nadaljevanju:

37. skupščina delničarjev družbe Petrol d.d., Ljubljana

- a. Datum skupščine: 18. maj 2023
- b. Podskladi: **Generali Jugovzhodna Evropa**, delniški
- c. Glasovalo se je o 3 točkah dnevnega reda. Družba GI je pri vseh, razen pri točki 2.1., kjer je glasovala za sprejetje nasprotnega predloga delničarjev, glasovala ZA sprejetje predloga uprave in nadzornega sveta.
- d. Povzetek glasovanja:
 1. Otvoritev skupščine in izvolitev delovnih teles
 - Generali Investments: ZA

- Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
- 2.0. Predstavitev letnega poročila skupine
- Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
- 2.1. Delitev bilančnega dobička in izplačilo dividende, v obliki nasprotnega predloga družbe Vizija Holding d.o.o. in Mustang Energy Limited
- Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: nasprotni predlog SPREJET
- 2.2. Predstavitev in potrditev Poročila o prejemkih organov vodenja in nadzora družbe Petrol d.d. v poslovnem letu 2022
- Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
- 2.3. Podelitev razrešnice upravi družbe Petrol d.d. za poslovno leto 2022
- Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
- 2.4. Podelitev razrešnice nadzornemu svetu družbe Petrol d.d. za poslovno leto 2022
- Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
- 3.1. Potrditev Politike prejemkov organov vodenja in nadzora
- Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta NI BIL SPREJET

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

- a. Datum skupščine: 14. junij 2023
- b. Podskladi: **Generali Jugovzhodna Evropa**, delniški, **Generali Galileo**, mešani fleksibilni sklad, **Generali Rastko Evropa**, delniški
- c. Glasovalo se je o 6 točkah dnevnega reda.
 1. Otvoritev skupščine in izvolitev delovnih teles
 - Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
 2. Seznanitev z letnim poročilom za poslovno leto 2022
 - Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
 - 2.1. Potrditev Poročila o prejemkih organov vodenja in nadzora za leto 2022
 - Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta NI BIL SPREJET
 - 2.2. Predlog uprave in nadzornega sveta o zaržanem bilančnem dobičku
 - Generali Investments: PROTI (Družba Cinkarna Celje je v 2022 prejela energetska pomoč države v obsegu med 5 in 7 milijoni evrov. V skladu s

pogoji te podpore bi morale podjetje ob izplačilu dividend omenjeno finančno pomoč povrniti. V duhu odgovornega gospodarja ocenjujemo, da je izplačilo dividend smiselno prestaviti na leto 2024, s čimer bi se izognili vračilu državne podpore in omogočili izplačilo dividend v prihodnosti. Vendar se pojavlja dilema, saj podjetje zaradi prejema državne podpore v tekočem in prihajajočem letu ne sme izvajati odkupov lastnih delnic, prav tako pa naj ne bi smelo razdeliti dobička, ustvarjenega v letu 2023. Če to drži, ocenjujemo, da bi bilo za delničarje vseeno ugodneje, če bi podjetje vrnilo državno podporo in se osvobodilo omejitev, naloženih z Zakonom o državnih pomoči).

- Izid glasovanja: Predlog NI BIL SPREJET

2.2.2. Nasprotni predlog VZMD o razdelitvi zadržanega bilančnega dobička po 1. 1. 2024

- Generali Investments: ZA
- Izid glasovanja: Predlog NI BIL SPREJET

2.2.3. Nasprotni predlog MDS o razdelitvi zadržanega bilančnega dobička (izplačilo dividend takoj, vračilo državne pomoči)

- Generali Investments: ZA
- Izid glasovanja: Predlog NI BIL SPREJET

2.2.4. Nasprotni predlog delničarja Envestor d.o.o. o razdelitvi zadržanega bilančnega dobička 5. 1. 2024 (višja dividenda)

- Generali Investments: ZA
- Izid glasovanja: Predlog NI BIL SPREJET

2.3. Podelitev razrešnice članom uprave za poslovno leto 2022

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

2.4. Podelitev razrešnice članom nadzornega sveta družbe Cinkarna Celje za poslovno leto 2022

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

3. Potrditev politike prejemkov organov vodenja in nadzora

- Generali Investments: VZDRŽANI. Predlog ni bil dovolj dobro pojasnjen.
- Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta NI BIL SPREJET

4.1. Pooblastilo za pridobivanje lastnih delnic

- Generali Investments: ZA. Družba je visoko kapitalizirana in nima dolga. Nakup lastnih delnic je smiseln in donosen ukrep za povečevanje vrednosti vlagateljev.
- Izid glasovanja: predlog NI BIL SPREJET

4.2. Pooblastilo za umik lastnih delnic

- Generali Investments: ZA
- Izid glasovanja: predlog NI BIL SPREJET

5. Seznanitev s poročilom o pridobivanju lastnih delnic
 - Smo se seznanili
6. Seznanitev z novim članom nadzornega sveta, predstavnikom delavcev
 - Smo se seznanili

2. glavna skupščina delničarjev družbe Span d.d., Hrvaška

- a. Datum skupščine: 14. junij 2023
- b. Podskladi: **Generali Jugovzhodna Evropa**, delniški
- c. Glasovalo se je o 11 točkah dnevnega reda. Družba GI 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. Sprejetje letnega poročila uprave in nadzornega sveta
 - Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
 3. Razdelitev bilančnega dobička za 2022
 - Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
 4. Podelitev razrešnice upravi družbe Span za poslovno leto 2022
 - Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
 5. Podelitev razrešnice nadzornega odbora družbe Span za poslovno leto 2022
 - Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
 6. Sprejetje sklepa o uskladitvi osnovnega kapitala zaradi uvedbe evra
 - Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
 7. Sprejetje sklepa o spremembah statuta družbe Span
 - Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
 8. Sprejetje sklepa o prejemkih uprave in nadzornega sveta za leto 2022
 - 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 imenovanju članov nadzornega sveta
- Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
11. Sprejetje sklepa o revizorju za poslovno leto 2023
- Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET

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

- a. Datum skupščine: 6. julij 2023
- b. Podskladi: **Generali Jugovzhodna Evropa**, delniški, **Generali Vitalnost**, delniški
- c. Glasovalo se je o 6 točkah dnevnega reda. Družba GI 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. in 2.2. Seznanitev z letnim poročilom za 2022 in poročilom o prejemkih članov uprave in nadzornega sveta
 - 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 Krka, Tovarna zdravil za poslovno leto 2022
 - Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
 - 2.5. Podelitev razrešnice nadzornemu svetu družbe Krka, Tovarna zdravil za poslovno leto 2022
 - Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
 3. Odobritev Politike prejemkov organov vodenja in nadzora
 - Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta NI BIL SPREJET
 4. Sklep o plačilu članom nadzornega sveta
 - Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
 5. Sprejetje sklepa o pooblastilu za pridobivanje lastnih delnic

- Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
6. Seznanitev skupščine z odstopom Boruta Jamnika s funkcije člana nadzornega sveta in izvolitev novega člana nadzornega sveta Luka Cerarja, predstavnika delničarjev
- Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET

36. skupščina delničarjev družbe Telekom Slovenije, d.d.

- a. Datum skupščine: 16. junij 2023
- b. Podskladi: **Generali Jugovzhodna Evropa**, delniški
- c. Glasovalo se je o 7 točkah dnevnega reda. Družba GI je pri vseh točkah glasovala ZA sprejetje predloga uprave in nadzornega sveta.
- d. Povzetek glasovanja:
 1. in 2. Otvoritev skupščine in izvolitev delovnih teles
 - Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
 3. Seznanitev z letnim poročilom za 2022 in poročilom nadzornega sveta za 2022
 - Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
 - 4.1. Uporaba bilančnega dobička. Dobiček ostane nerazporejen.
 - Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta NI BIL SPREJET
 - 4.1. Nasprotni predlog izplačila dividende v višini 6 eur na delnico – predlog delničarja MDS
 - Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta NI BIL SPREJET
 - 4.1. Nasprotni predlog izplačila dividende v višini 4.5 eur na delnico – predlog Vseslovenskega združenja malih delničarjev (VZMD)
 - Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta NI BIL SPREJET
 - 4.2. Podelitev razrešnice upravi družbe Telekom Slovenije za poslovno leto 2022
 - Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
 - 4.3. Podelitev razrešnice članom nadzornega sveta družbe Telekom Slovenije za poslovno leto 2022
 - Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
 5. Sklep o plačilu članom uprave in nadzornega sveta za 2022

- Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
6. Imenovanje revizorja Deloitte revizija za poslovna leta 2023, 2024, 2025
- Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
7. Politika prejemkov organov vodenja v družbi Telekom Slovenije in njenih odvisnih družbah
- Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET

41. skupščina delničarjev družbe NLB, d.d.

- a. Datum skupščine: 11. december 2023
- b. Podskladi: **Generali Jugovzhodna Evropa**, delniški
- c. Glasovalo se je o 3 točkah dnevnega reda. Družba GI 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. Uporaba bilančnega dobička za leto 2022
 - Generali Investments: ZA
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET
 3. Glasovanje o Politiki prejemkov članov nadzornega sveta in članov uprave NLB d.d.
 - Generali Investments: ZA (po podrobnem pregledu usklajenosti politike s smernicami družbe Generali Investments d.o.o. in Skupine Generali)
 - Izid glasovanja: predlog uprave in nadzornega sveta SPREJET

Informacija o uporabi storitev svetovalcev za glasovanje

Družba v poslovnem letu 2023 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 2023 ni izdala nobenega pooblastila pooblaščenju za udeležbo na skupščini delničarjev.

Ukrepi, sprejeti za doseganje okoljskih in/ali socialnih značilnosti

Enajst od petnajstih podskladov Generali Krovnega sklada se uvršča med t. i. finančne produkte iz 8. člena Uredbe SFDR (Uredbe (EU) 2019/2088 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 27. novembra 2019 o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev). Ti finančni produkti upoštevajo tveganja glede trajnostnosti ter spodbujajo okoljske in socialne značilnosti s tem, da za upravljanje tveganj in ustvarjanje donosov uporabljajo strategijo integracije okoljskih, socialnih in upravljaljskih dejavnikov (Strategijo ESG integracije).²

Družba³ je v letu 2023 za posamezne podsklade Generali Krovnega sklada sodelovala z izdajatelji (aktivno lastništvo), kot je predstavljeno v nadaljevanju:

Generali Rastko Evropa, delniški

- Družba GI je v letu 2023 v imenu podsklada Generali Rastko Evropa, delniški, sodelovala v postopku skupinske tožbe zoper izdajatelja **Koninklijke Philips NV**, ki se nanaša na izgube delničarjev družbe, povezane z odpoklicem medicinskih naprav za spanje in dihanje. Odpoklic je bil vreden več milijard evrov. Nepravilnosti so trajale v obdobju od 2015 do 2022.
- Družba GI je v letu 2023 v imenu podsklada Generali Rastko Evropa, delniški, sodelovala v postopku skupinske tožbe zoper izdajatelja **Daimler AG (Mercedes-Benz Group)**, ki se nanaša na izgube deležnikov družbe, povezane z Daimlerjevo shemo goljufanja oziroma prirejanja pri emisijskih izpušnih dizelskih vozil ter prikrievanjem podatkov o teh izpušnih.
- Družba GI je v letu 2023 v imenu podsklada Generali Rastko Evropa, delniški, sodelovala na **27. skupščini delničarjev družbe Cinkarna Celje, d.d.** Družba je bila med drugim vzdržana pri glasovanju o politiki prejemkov članov uprave in nadzornega sveta družbe. Slednja je sicer vsebovala kriterij uspešnosti zagotavljanja trajnostnega poslovanja kot nefinančno merilo, ki vpliva na določitev spremenljivega prejemka, vendar ni bila dovolj dobro pojasnjena.

Generali Bond, obvezniški – EUR

- Družba GI je v letu 2023 v imenu podsklada Generali Bond, obvezniški – EUR, sodelovala v postopku **skupinske protimonopolne tožbe zoper skupino finančnih družb** Bank of America, Natixis S.A. ("Natixis"); NatWest Markets plc in NatWest Markets Securities Inc. (f/k/a RBS Securities Inc.) (skupaj, "NatWest"); Nomura Securities International Inc. and Nomura International PLC (skupaj, "Nomura"); UBS AG, UBS Europe SE, and UBS Securities LLC f/k/a UBS Warburg LLC (skupaj, "UBS"); UniCredit Bank AG and UniCredit Capital Markets LLC (skupaj, "UniCredit"); Citigroup Global Markets Limited and Citigroup Global Markets Inc. (skupaj, "Citigroup"); JPMorgan; RBC Europe Limited f/k/a Royal Bank of Canada Europe Limited, Royal Bank of Canada, and RBC Capital Markets, LLC (f/k/a Dain Rauscher Inc.) (skupaj, "RBC"); Jefferies

² Naložbena strategija (Strategija ESG) je dostopna na spletni strani <https://www.generali-investments.si/esg/#top>.

³ Družba Generali Investments d.o.o. je članica Skupine Generali, ki je med drugim podpisnica Globalnega dogovora ZN in Načel ZN za odgovorno investiranje (PRI). Poročilo o aktivnem lastništvu Skupine Generali za leto 2023 je dostopno na spletni strani www.generali.com/sustainability/responsible-investor/sustainability-into-investments.

International Limited and Jefferies LLC (f/k/a Jefferies & Company, Inc.) (skupaj, "Jefferies"); in State Street zaradi dogovarjanja o fiksiranju cen obveznic evropskih držav na primarnem in sekundarnem trgu.

- Družba GI je v letu 2023 v imenu podsklada Generali Bond, obvezniški – EUR, sodelovala na **41. skupščini delničarjev družbe NLB, d.d.** Glasovala je za odobritev Politike prejemkov članov nadzornega sveta NLB d.d. in članov uprave NLB d.d. (točka 3), ki med drugim med merila uspešnosti uvršča implementacijo okoljskih, družbenih in upravljalških (ESG) ciljev, dogovorjenih v načrtu implementacije trajnostnega poslovanja, in hkrati ni v nasprotju s smernicami družbe in smernicami Skupine Generali.

Generali Novi trgi, delniški

- Družba GI je v letu 2023 v imenu podsklada Generali Novi trgi, delniški, sodelovala v postopku skupinske tožbe zoper izdajatelja **Petroleo Brasileiro SA**, ki se nanaša na izgube deležnikov družbe, povezane z naložbami v infrastrukturo v obdobju 2003 – 2012. Naložbe v infrastrukturne projekte je družba izvajala po napihnjenih cenah s pomočjo managementa in s tem oškodovala vlagatelje.

Generali Surovine in energija, delniški

- Družba GI je v letu 2023 v imenu podsklada Generali Surovine in energija, delniški, sodelovala v postopku skupinske tožbe zoper izdajatelja **Braskem SA**, ki se nanaša na izgube deležnikov družbe, povezane z nepoštenim načinom poslovanja, zaradi uporabe kreativnega računovodstva, s katerim so prikrivali podkupovanje uradnikov v Braziliji. Nepravilnosti so trajale v obdobju od 2019 do 2020.

Generali Tehnologija, delniški

- Družba GI je v letu 2023 v imenu podsklada Generali Tehnologija, delniški, sodelovala v postopku skupinske tožbe zoper izdajatelja **Oracle Corporation**, ki se nanaša na izgube deležnikov družbe, povezane z nepoštenim načinom poslovanja, korupcijo in podkupovanjem uradnikov v Turčiji, ZAE in nekaterih drugih državah. Nepravilnosti so trajale v obdobju od 2017 do 2018.
- Družba GI je v letu 2023 v imenu podsklada Generali Tehnologija, delniški, sodelovala v postopku skupinske tožbe zoper izdajatelja **Facebook, Inc. (n/k/a Meta Platforms, Inc.)**, ki se nanaša na izgube deležnikov družbe, povezane z zavajajočim poročanjem o tveganjih družbe pri zlorabi podatkov uporabnikov, ki jih je družba imela in obdelovala ter tržila, a za to ni imela dovoljenj uporabnikov. Nepravilnosti so trajale v obdobju od 2016 do 2018.

Generali Vitalnost, delniški

- Družba GI je v letu 2023 v imenu podsklada Generali Vitalnost, delniški, sodelovala v postopku skupinske tožbe zoper izdajatelja **The Kraft Heinz company**, ki se nanaša na izgube deležnikov družbe, povezane z računovodsko prevaro zaradi napihovanja vrednosti prihrankov pri poslovanju, ki naj bi jih družba realizirala z reorganizacijo. Nepravilnosti so trajale v obdobju 2015 do 2018.
- Družba GI je v letu 2023 v imenu podsklada Generali Vitalnost, delniški, sodelovala v postopku skupinske tožbe zoper izdajatelja **Koninkljiike Philips NV**, ki se nanaša na izgube delničarjev družbe, povezane z odpoklicem medicinskih naprav za spanje in dihanje. Odpoklic je bil vreden več milijard evrov. Nepravilnosti so trajale v obdobju od 2015 do 2022.

- Družba GI je v letu 2023 v imenu podsklada Generali Vitalnost, delniški, sodelovala na **29. skupščini delničarjev družbe Krka, Tovarna zdravil, d.d.** Glasovala je za odobritev Politike prejemkov organov vodenja in nadzora (točka 3), ki med drugim določa variabilne prejemke na podlagi spodbujanja področij, povezanih s trajnostnostjo (dobre prakse vodenja in upravljanja, planet in podnebne spremembe, skladnost, integriteta in transparentnost ipd.), in hkrati ni v nasprotju s smernicami družbe in smernicami Skupine Generali.

Generali Indija – Kitajska, delniški

- Družba GI v letu 2023 v imenu podsklada Generali Indija – Kitajska, delniški, ni sodelovala z izdajatelji.

Generali Latinska Amerika, delniški

- Družba GI je v letu 2023 v imenu podsklada Generali Latinska Amerika, delniški, sodelovala v postopku skupinske tožbe zoper izdajatelja **Petroleo Brasileiro SA**, ki se nanaša na izgube deležnikov družbe, povezane z naložbami v infrastrukturo v obdobju 2003 – 2012. Naložbe v infrastrukturne projekte je družba izvajala po napihnjenih cenah s pomočjo managementa in s tem oškodovala vlagatelje.

Generali Globalni, delniški

- Družba GI je v letu 2023 v imenu podsklada Generali Globalni, delniški, sodelovala v postopku skupinske tožbe zoper izdajatelja **Facebook, Inc. (n/k/a Meta Platforms, Inc.)**, ki se nanaša na izgube deležnikov družbe, povezane z zavajajočim poročanjem o tveganjih družbe pri zlorabi podatkov uporabnikov, ki jih je družba imela in obdelovala ter tržila, a za to ni imela dovoljenj uporabnikov. Nepravilnosti so trajale v obdobju od 2016 do 2018.
- Družba GI je v letu 2023 v imenu podsklada Generali Globalni, delniški, sodelovala v postopku skupinske tožbe zoper izdajatelja **Koninklijke Philips NV**, ki se nanaša na izgube delničarjev družbe, povezane z odpoklicem medicinskih naprav za spanje in dihanje. Odpoklic je bil vreden več milijard evrov. Nepravilnosti so trajale v obdobju od 2015 do 2022.
- Družba GI je v letu 2023 v imenu podsklada Generali Globalni, delniški, sodelovala v postopku skupinske tožbe zoper izdajatelja **Wells Fargo Inc.**, ki se nanaša na izgube deležnikov družbe, povezane z zavajanjem družbe o zmožnosti okrevanja banke po velikih škandalih povezanih s prirejanjem podatkov o številu strank v obdobju 2008 - 2018. Različni visoko rangirani managerji in vodstvo banke so v javnih izjavah zavajali vlagatelje, da okrevanje poteka hitreje, kot je bilo dejansko stanje.

Generali Amerika, delniški

- Družba GI je v letu 2023 v imenu podsklada Generali Amerika, delniški, sodelovala v postopku skupinske tožbe zoper izdajatelja **Wells Fargo Inc.**, ki se nanaša na izgube deležnikov družbe, povezane z zavajanjem družbe o zmožnosti okrevanja banke po velikih škandalih povezanih s prirejanjem podatkov o številu strank v obdobju 2008 - 2018. Različni visoko rangirani managerji in vodstvo banke so v javnih izjavah zavajali vlagatelje, da okrevanje poteka hitreje, kot je bilo dejansko stanje.
- Družba GI je v letu 2023 v imenu podsklada Generali Amerika, delniški, sodelovala v postopku skupinske tožbe zoper izdajatelja **Facebook, Inc. (n/k/a Meta Platforms, Inc.)**, ki se nanaša na

izgube deležnikov družbe, povezane z zavajajočim poročanjem o tveganjih družbe pri zlorabi podatkov uporabnikov, ki jih je družba imela in obdelovala ter tržila, a za to ni imela dovoljenj uporabnikov. Nepravilnosti so trajale v obdobju od 2016 do 2018.

- Družba GI je v letu 2023 v imenu podsklada Generali Amerika, delniški, sodelovala v postopku skupinske tožbe zoper izdajatelja **Oracle Corporation**, ki se nanaša na izgube deležnikov družbe, povezane z nepoštenim načinom poslovanja, korupcijo in podkupovanjem uradnikov v Turčiji, ZAE in nekaterih drugih državah. Nepravilnosti so trajale v obdobju od 2017 do 2018.
- Družba GI je v letu 2023 v imenu podsklada Generali Amerika, delniški, sodelovala v postopku skupinske tožbe zoper izdajatelja **The Kraft Heinz company**, ki se nanaša na izgube deležnikov družbe, povezane z računovodsko prevaro zaradi napihovanja vrednosti prihrankov pri poslovanju, ki naj bi jih družba realizirala z reorganizacijo. Nepravilnosti so trajale v obdobju od 2015 do 2018.

Generali Corporate Bonds, obvezniški - EUR

- Družba GI je v letu 2023 v imenu podsklada Generali Corporate Bonds, obvezniški - EUR, sodelovala v postopku skupinske tožbe zoper izdajatelja **Daimler AG (Mercedes-Benz Group)**, ki se nanaša na izgube deležnikov družbe, povezane z Daimlerjevo shemo goljufanja oziroma prirejanja pri emisijskih izpustih dizelskih vozil ter prikrievanjem podatkov o teh izpustih.
- Družba GI je v letu 2023 v imenu podsklada Generali Corporate Bonds, obvezniški - EUR, sodelovala na **41. skupščini delničarjev družbe NLB, d.d.** Glasovala je za odobritev Politike prejemkov članov nadzornega sveta NLB d.d. in članov uprave NLB d.d. (točka 3), ki med drugim med merila uspešnosti uvršča implementacijo okoljskih, družbenih in upravljaljskih (ESG) ciljev, dogovorjenih v načrtu implementacije trajnostnega poslovanja, in hkrati ni v nasprotju s smernicami družbe in smernicami Skupine Generali.

Nasprotje interesov

Družba v letu 2023 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.