



**Building a better
working world**

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA O ZAGOTOVILU

Družbi za upravljanje GENERALI INVESTMENTS, družba za upravljanje, d.o.o.:

Poročilo je namenjeno poslovdstvu **GENERALI INVESTMENTS, družba za upravljanje, d.o.o.**, (v nadaljevanju »družba«) in Agenciji za trg vrednostnih papirjev v povezavi s poročanjem o pripojitvi prenosnega podsklada Generali Vzhodna Evropa, delniški, k prevzemnemu podskladu Generali Novi trgi, delniški (»pripojitev podskladov«) v skladu z 280. členom Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (ZISDU -3).

Informacije o predmetni zadevi in veljavna sodila

Posel dajanja zagotovil se nanaša na naslednje zadeve in veljavna sodila:

- Upoštevanje načela nespremenjenega finančnega položaja imetnikov investicijskih kuponov prenosnega podsklada Generali Vzhodna Evropa, delniški, in prevzemnega podsklada Generali Novi trgi, delniški, skladno z določili 273. člena ZISDU-3;
- Ustreznost načina vrednotenja sredstev in obveznosti prenosnega podsklada Generali Vzhodna Evropa, delniški, in prevzemnega podsklada Generali Novi trgi, delniški, skladno s četrto točko drugega odstavka 276. člena ZISDU-3;
- Pravilnost izračuna morebitnih denarnih izplačil skladno z določili 271. člena ZISDU-3;
- Ustreznost metode izračuna menjalnega razmerja in pravilnost izračuna menjalnega razmerja, ki je bilo upoštevano pri menjavi investicijskih kuponov prenosnega podsklada Generali Vzhodna Evropa, delniški, za investicijske kupone prevzemnega podsklada Generali Novi trgi, delniški, skladno s peto točko drugega odstavka 276. člena ZISDU-3.

Obveznosti odgovorne stranke

Poslovdstvo družbe je odgovorno za pripravo podatkov in pravilno izvedbo pripojitve podskladov ter za izračun menjalnih razmerij v skladu z zahtevami ZISDU-3, upošteva nespremenjeni finančni položaj imetnikov investicijskih kuponov iz 273. člena ZISDU-3. Ta odgovornost vključuje vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjih kontrol v povezavi s pripravo podatkov in pravilno izvedbo pripojitve podskladov.

Poleg tega je poslovdstvo družbe dolžno zagotoviti, da je dokumentacija, posredovana revizorju, popolna in točna. Poslovdstvo družbe je odgovorno tudi za vzdrževanje sistema notranjih kontrol, ki nudi ustrezno zagotovilo, da zgoraj opisana dokumentacija ne vsebuje pomembno napačnih navedb zaradi prevare ali napake.

Odgovornost revizorja

Postopke poslov dajanja zagotovil smo izvedli v skladu z Mednarodnimi standardi poslov dajanja zagotovil, zlasti prenovljenim MSZ 3000. Ti predpisi in standardi zahtevajo, da pri načrtovanju in izvedbi posla dajanja zagotovil upoštevamo etične standarde in pridobimo razumno zagotovilo o zgoraj opisani zadevi.

V skladu z Mednarodnimi standardi obvladovanja kakovosti 1 (MSOK 1) imamo vzpostavljen celovit sistem nadzora kakovosti, vključno z dokumentiranimi usmeritvami in postopki glede skladnosti z ustreznimi etičnimi in strokovnimi standardi ter veljavnimi pravnimi in regulatornimi zahtevami.

Spoštujemo neodvisnost in druge etične zahteve Kodeksa etike računovodskih strokovnjakov (Kodeks IESBA), ki določa temeljna načela integritete, objektivnosti, strokovne usposobljenosti in dolžne skrbnosti, zaupnosti ter strokovnega vedenja.

Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje. Ti postopki vključujejo zlasti poizvedovanje pri osebju, ki je odgovorno za finančno poročanje in obvladovanje tveganj, in dodatne postopke za pridobitev dokazov o ustreznosti ukrepov družb skladno z določili ZISDU-3.

Menimo, da pridobljeni revizijski dokazi zadoščajo in so ustrezna podlaga za naš sklep.



**Building a better
working world**

Povzetek opravljenega dela:

V povezavi z zgoraj navedenimi informacijami o zadevi smo izvedli predvsem naslednje postopke:

- preverili smo, da je po pripojitvi čista vrednost sredstev prevzemnega podsklada vsaj enaka vsoti čiste vrednosti sredstev prenosnega in prevzemnega podsklada pred pripojitvijo. Prav tako smo preverili, da je skupna vrednost vseh investicijskih kuponov prevzemnega podsklada, ki jih ima imetnik po pripojitvi, vsaj enaka skupni vrednosti vseh investicijskih kuponov prenosnega podsklada, ki jih je imel isti imetnik pred pripojitvijo;
- pridobili smo razumevanje sodil za vrednotenje ter na presečni dan ocenili vrednotenje sredstev in obveznosti prenosnega in prevzemnega podsklada;
- pridobili smo razumevanje metode izračuna in preverili izračun menjalnega razmerja, ki je bilo upoštevano pri menjavi investicijskih kuponov prenosnega in prevzemnega podsklada;
- pri izračunu smo preverili upravičenost posameznih imetnikov kuponov do vseh pravic iz naslova novo izdanih kuponov.

Revizorjev sklep

Po našem mnenju je družba v vseh pomembnih pogledih upoštevala:

- a) načelo nespremenjenega finančnega položaja imetnikov investicijskih kuponov prenosnega podsklada Generali Vzhodna Evropa, delniški, in prevzemnega podsklada Generali Novi trgi, delniški, z določili 273. člena ZISDU-3;
- b) da je na dan pripojitve upoštevala metodologijo vrednotenja sredstev in obveznosti prenosnega podsklada Generali Vzhodna Evropa, delniški, in prevzemnega podsklada Generali Novi trgi, delniški, v skladu s četrto točko drugega odstavka 276. člena ZISDU-3, ter je način vrednotenja ustrezen; in
- c) da je pri izračunu menjalnega razmerja upoštevala metodologijo v skladu s peto točko drugega odstavka 276. člena ZISDU-3 ter pravilno izračunala menjalno razmerje, ki je bilo upoštevano pri menjavi investicijskih kuponov prenosnega podsklada Generali Vzhodna Evropa, delniški, za investicijske kupone prevzemnega podsklada Generali Novi trgi, delniški.
- d) da je izračun denarnega izplačila pri menjavi investicijskih kuponov prenosnega podsklada Generali Vzhodna Evropa – delniški za investicijske kupone prevzemnega podsklada Generali Novi trgi – delniški v skladu s 271. členu ZISDU-3 in materialno pravilen.

Ljubljana, 2. oktober 2022

Simon Podvinski
Partner, Pooblaščen revizor
Ernst & Young d.o.o.
Dunajska 111, Ljubljana

Nena Cvetkovska
Pooblaščen revizorka

ERNST & YOUNG
Revizija, poslovno
svetovanje d.o.o., Ljubljana 1