



Poročilo o sodelovanju in uveljavljanju glasovalnih pravic

Maribor, 22.03.2022

Poročilo o sodelovanju in uveljavljanju glasovalnih pravic

Vsebina

1	UVODNO.....	3
2	SPLOŠNO POJASNILO O SODELOVANJU IN GLASOVANJU	3
2.1	Sodelovanje	3
2.2	Glasovanje	4
3	OBRAZLOŽITEV NAJPOMEMBNEJŠIH GLASOVANJ	4
4	INFORMACIJA O UPORABI STORITEV SVETOVALCEV ZA GLASOVANJE	6




Poročilo o sodelovanju in uveljavljanju glasovalnih pravic

1 UVODNO

Družba SAVA INFOND, d.o.o. (v nadaljevanju družba) je v skladu s 317. b členom Zakona o gospodarskih družbah (Uradni list RS št. 42/06 s spremembami in dopolnitvami; v nadaljevanju ZGD-1K) sprejela Politiko sodelovanja in uveljavljanja glasovalnih pravic.

Namen politike je predstaviti bistvena načela in postopke sodelovanja s podjetji in udeleževanja in glasovanja na skupščinah delniških družb, v portfeljih investicijskih skladov ter preprečevanje in obvladovanje vseh nasprotij interesov.

Družba v skladu s točko 6. Politike sodelovanja in uveljavljanja glasovalnih pravic in 317. b člena ZGD-1K pripravi in objavi tudi letno poročilo, ki vsebuje:

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








Poročilo vsebuje tudi razkritja o posameznih glasovanjih, razen če to zaradi predmeta glasovanja ali obsega udeležbe in pomembno. Poročilo politike o sodelovanju, vključno z glasovanjem je objavljeno na spletni strani družbe in dostopno najmanj tri leta od dneva objave

2 SPLOŠNO POJASNILO O SODELOVANJU IN GLASOVANJU

2.1 Sodelovanje

V okviru fiduciarnih obveznosti v zvezi z vlagatelji si družba prizadeva za strategijo aktivnega spremljanja in sodelovanja s podjetji, da bi optimalno zaščitila interese svojih vlagateljev. Družba bo s spremljanjem podjetij in z uporabo formalnega in neformalnega dialoga s predstavniki podjetij v katera vlaga zasledovala cilj preusmeritve njihovega poslovanja v bolj trajnostnosti poslovni in operativni model.

Spremljanje podjetij zajema:

-  Spremljanje javnih objav podjetij in njihovih konkurentov v industriji,
-  Spremljanje napovedi četrletnih in letnih rezultatov poslovanja in drugih informacij, ki jih predložijo podjetja,
-  Pregled letnih poročil in referenčnih dokumentov,
-  Pregled praks upravljanja podjetij in pregled okoljskih, socialnih in upravljavskih tveganj,
-  Pregled raziskav tretjih oseb in srečanja s tretjimi analitiki in strokovnjaki iz industrije,
-  Udeležba na predstavitev in dogodkih vlagateljev,
-  Izvrševanje glasovalnih pravic na sejah delničarjev podjetij v katera vlaga.

Poročilo o sodelovanju in uveljavljanju glasovalnih pravic



Sodelovanje se lahko izvaja z neformalnimi razpravami, oziroma t.i. "mehko sodelovanje" ali s standardiziranimi dialogi in po formalnih poteh z uveljavljanjem glasovalnih pravic na sejah delničarjev. Oblika sodelovanja, ki ponuja najboljše možnosti za doseg cilja, bo odvisna od posameznega primera.

Družba bo kot aktivni upravljaec sodelovala s podjetji v katera vlaga. Družba ocenjuje, da v določenih primerih s sodelovanjem ne more vplivati na podjetja v portfelju in v teh primerih se bo v sodelovanju omejila le na spremljavo podjetja. Vse aktivnosti sodelovanja bo družba izvajala le, kadar delež lastništva presega 1% celotnega kapitala zadevnega podjetja.

Skladi, ki jih upravlja družba imajo visoko stopnjo razpršenosti portfelja, posledično je delež skladov družbe v kapitalu posameznega izdajatelja praviloma nizek (manj kot 1%), zato ne more bistveno vplivati na druge delničarje družbe. Družba se je pretežno omejila le na spremljavo izdajateljev.

2.2 Glasovanje

Družba uresničuje pravice delničarjev tudi z izvrševanjem glasovalnih pravic na skupščinah družb. Družba spremlja sklice skupščin preko javnih objav in opravi presojo glede udeležbe ali neudeležbe na skupščini. V presoji oceni možnost vplivanja na družbe glede na naslednje kriterije:

-  v kolikor je skupščina v Republiki Sloveniji in/ali
-  izpostavljenost vseh investicijskih skladov do lastniškega kapitala družbe, katere skupščine se bo udeležil udeleženec, predstavlja več kot 1 % celotnega kapitala te družbe.

Ne glede na določila prejšnjega odstavka, lahko družba sprejme odločitev za udeležbo ali neudeležbo družbe na skupščini na podlagi vsakokratne presoje predvidenih koristi za vlagatelje v investicijske sklade ter drugih pogojev (nezmožnost spremembe izida glasovanja, nesorazmernost stroškov glede na predvideno korist, ni posebnih koristi za vlagatelje, ipd.).

Družba pri uveljavljanju glasovalnih pravic zasleduje izključno koristi investicijskega sklada in njegovih vlagateljev in ne zasleduje interesov družbe ali skupine kateri pripada. Način uveljavljanja glasovalnih pravic izhaja iz točke 5.2. Politike sodelovanja in uveljavljanja glasovalnih pravic.










3 OBRAZLOŽITEV NAJPOMEMBNEJŠIH GLASOVANJ

Družba spremlja sklice skupščin preko javnih objav. Na podlagi teh se pripravijo predlogi za udeležbo oz. neudeležbo na skupščini, ki jih potrdi uprava družbe na sejah sektorja upravljanja investicijskih skladov, službe upravljanja tveganj in uprave. V primeru sprejete odločitve o udeležbi na skupščini se pripravijo navodila za udeležbo na skupščini, ki se prav tako potrdijo na omenjenih sejah. V izrednih primerih se lahko odločitve sprejmejo tudi izven prej omenjenih sej.

Družba ima v Politiki obvladovanja nasprotij interesov podrobneje opredeljene postopke za preprečevanje in obvladovanje nasprotij interesov.

Poročilo o sodelovanju in uveljavljanju glasovalnih pravic

V letu 2021 je družba skladno s točko 5.1. Politike sodelovanja in uveljavljanja glasovalnih pravic, na sejah sektorja upravljanja investicijskih skladov, službe upravljanja tveganj in uprave odločala o udeležbi oziroma neudeležbi na skupščinah naslednjih podjetij:

-  Krka, tovarna zdravil d.d.
-  Hit, hoteli, igralnice, turizem d.d.
-  Elektrooptika d.d.
-  Luka Koper d.d.
-  Telekom Slovenije d.d.
-  Zavarovalnica Triglav d.d.
-  Pozavarovalnica Sava d.d.
-  Nova Ljubljanska banka d.d.
-  Petrol d.d.

Skladno s točko 5.1. Politike sodelovanja in uveljavljanja glasovalnih pravic je kriterije za udeležbo na skupščini izpolnila družba Elektrooptika d.d. Na dan obravnave 9.6.2021 je sklad Infond Smart Quality imel v lasti 12.621 delnic družbe, kar je predstavljalo 0,00% delež v skladu in 1,91% delež v kapitalu družbe. Skupščine sklicane za 5.7.2021 se družba ni udeležila zaradi nezmožnosti spremembe izida glasovanja.

Zaradi spremembe statusa prednostnih delnic brez glasovalne pravice v prednostne delnice z glasovalnimi pravicami, je skladno s točko 5.1. Politike sodelovanja in uveljavljanja glasovalnih pravic, kriterije za udeležbo izpolnila tudi družba HIT, hoteli, igralnice, turizem d.d.. Na dan obravnave 1.6.2021, je sklad Infond Global Flex imel v lasti 400.523 delnic, kar je predstavljalo 2,18% delež v skladu in 5,9% delež v družbi, Infond Dynamic je imel v lasti 125.000 delnic, kar je predstavljalo 0,28% delež v skladu in 1,84% delež v družbi. Skupni delež skladov v kapitalu družbe je znašal 7,74%. Družba je izdala pooblastilo za glasovanje na skupščini, sklicani dne 17.6.2021, članu uprave družbe. Obravnavane točke dnevnega reda sodijo v okvir obravnave rednega poslovanja zato ocenjujemo, da razkritje ni pomembno.

Deleži v kapitalu ostalih zgoraj navedenih družb izdajateljic, ki so v lastništvu skladov so izredno razpršeni in ne presegajo 1% celotnega kapitala teh družb. Družba je tako na podlagi zanemarljivega vpliva ocenila, da se skupščin ne udeleži in ne glasuje.

Deleži v kapitalu družb izdajateljic izven Republike Slovenije, ki so v lastništvu skladov so izredno razpršeni in ne presegajo 1% celotnega kapitala teh družb. Družba je tako na podlagi zanemarljivega vpliva ocenila, da se skupščin ne udeleži in ne glasuje, prav tako ne uporablja svetovalcev za glasovanje.

4 INFORMACIJA O UPORABI STORITEV SVETOVALCEV ZA GLASOVANJE

Uprava družbe praviloma pooblasti zaposlenega v družbi (v nadaljevanju: udeleženec) za glasovanje o sklepih na skupščinah in mu poda pisna navodila. Uprava družbe se lahko odloči, da pooblasti tudi zunanje pooblaščenca za udeležbo na skupščinah. Zunanji pooblaščenec lahko glasuje izključno na podlagi navodil za glasovanje prejetih od družbe. Družba se praviloma neposredno, brez zunanjega pooblaščenca, udeležuje samo skupščin, ki so v Republiki Sloveniji.

V letu 2021 družba ni izdala pooblastila za glasovanje zunanjemu pooblaščenca.

Maribor, 22.3.2022

Predsednica uprave

Jožica Palčič

Član uprave

Mag. Samo Stonič