

---

Politika Kapitalske družbe,  
d. d., o uveljavljanju  
glasovalnih pravic iz  
naložb SODPZ

---

1. 10. 2020

---



KAPITALSKA DRUŽBA

# Politika Kapitalske družbe, d. d., o uveljavljanju glasovalnih pravic iz naložb SODPZ

## 1. Namen Politike Kapitalske družbe, d. d., o uveljavljanju glasovalnih pravic iz naložb SODPZ

Ta Politika Kapitalske družbe, d. d., o uveljavljanju glasovalnih pravic iz naložb SODPZ je sprejeta na podlagi določila četrtega odstavka 269. člena Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2).

Namen Politike Kapitalske družbe, d. d., o uveljavljanju glasovalnih pravic iz naložb SODPZ (v nadaljevanju: politika) je opredeliti bistvena načela in postopke glede udeležbe in glasovanja na skupščinah družb oziroma skupščinah drugih izdajateljev vrednostnih papirjev, katerih delnice (ali obveznice ali enote oz. točke ciljnih skladov) ima pokojninski sklad Sklad obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja (SODPZ; v nadaljevanju: pokojninski sklad), ki ga upravlja družba Kapitalska družba, d. d., med svojimi naložbami.

## 2. Splošna načela Kapitalske družbe d. d., pri udeležbah na skupščinah v imenu in za račun pokojninskega sklada

Kapitalska družba, d. d. (v nadaljevanju: upravljavec), upravlja pokojninski sklad izključno v korist članov pokojninskega sklada. Z udeleževanjem na skupščinah ter glasovanjem o predlogih na skupščinah zasleduje izključno navedeni cilj.

V skladu z veljavnimi predpisi na področju prevzemov za upravljavca in pokojninski sklad ne velja neizpodbitna domneva usklajenega delovanja. V primerih, ko je posamezna naložba sestavni del tako premoženja pokojninskega sklada kot tudi premoženja upravljavca, je glasovanje upravljavca na skupščini take družbe v svojem imenu in za račun pokojninskega sklada lahko različno od glasovanja upravljavca v svojem imenu in za svoj račun.

Upravljavec praviloma za udeležbo in glasovanje na posamezni skupščini pooblasti osebo, zaposleno pri upravljavcu (v nadaljevanju: pooblaščenec za glasovanje). Upravljavec se lahko odloči tudi, da za udeležbo in glasovanje na posamezni skupščini pooblasti zunanjega pooblaščenca.

Upravljavec pri presojanju, kdaj in kako bo uveljavljal glasovalne pravice, ki izhajajo iz vrednostnih papirjev iz naložb pokojninskega sklada, odločitev sprejme na podlagi presoje, ali je pričakovan finančni učinek udeležbe na posamezni skupščini, večji od pričakovanih stroškov, povezanih z uresničevanjem glasovalne pravice.

### 3. Proces sprejemanja odločitve o udeležbah na skupščinah

#### 3.1. Postopek spremljanja sklicev skupščin

Upravljavec ima v svojih notranjih aktih podrobneje opredeljen proces spremljanja sklicev skupščin.

#### 3.2. Kriteriji za udeležbo na skupščini

Skupščin gospodarskih družb s sedežem v Republiki Sloveniji, se upravljavec praviloma udeležuje, medtem ko se skupščin gospodarskih družb s sedežem v tujini, praviloma ne udeležuje.

Skupščin ciljnih skladov, ki so registrirani zunaj Republike Slovenije, se upravljavec ne udeležuje, saj bi bili stroški, povezani z udeležbo na teh skupščinah višji od pričakovanih finančnih učinkov udeležbe na skupščini. Izjema so skupščine alternativnih skladov, ko je v okviru skupščine podrobneje predstavljeno poslovanje sklada in posameznih naložb v takem skladu.

Predlog glede udeležbe na posamezni skupščini pripravi oseba, zaposlena pri upravljavcu, ki spremlja to naložbo, potrdi ga vodja organizacijske enote, zadolžene za upravljanje premoženja, končno odločitev pa sprejme uprava upravljavca.

Ne glede na določila prejšnjih odstavkov, lahko upravljavec sprejme odločitev za udeležbo ali neudeležbo na skupščini delničarjev (oziroma skupščini investorjev) na podlagi vsakokratne presoje predvidenih koristi za člane pokojninskega sklada in drugih pogojev (nemožnost bistvene spremembe izida glasovanja, sporočanje pričakovanj upravljavca organom upravljanja in nadzora družbe, pridobitev dodatnih informacij o naložbi, minimiziranje tveganja neglasovanja o nasprotnih predlogih, nesorazmernost stroškov glede na predvideno korist ipd.).

#### 3.3. Obravnava predlaganih skupščinskih sklepov

V primeru odločitve, da se upravljavec skupščine udeleži, se vsaka skupščina obravnava individualno.


Vsak posamezni skupščinski predlog se obravnava na način, da se zasleduje izključno interes članov pokojninskega sklada.

#### 3.4. Prijava na skupščino

Upravljavec ima v svojih notranjih aktih podrobneje opredeljen proces prijave na skupščino.

#### 3.5. Izbor pooblaščenca

V primeru udeležbe na skupščini upravljavec za udeležbo pooblasti osebo, zaposleno pri njem, ki spremlja to naložbo ali osebo, zaposleno pri njem, ki se ukvarja z upravljanjem premoženja ali osebo, zaposleno pri njem, ki se ukvarja s področjem pravnih zadev. Upravljavec se lahko odloči, da za udeležbo na skupščini pooblasti tudi zunanega pooblaščenca.



#### 4. Pravila vodenja evidenc in hrambe dokumentacije

Upravljavec ima v svojih notranjih aktih podrobneje opredeljen proces vodenja evidenc in hrambe dokumentacije za posamezno skupščino.

#### 5. Končne določbe

Upravljavec politiko objavi na svoji spletni strani. Upravljavec lahko spremeni ali dopolni politiko brez predhodnega pisnega obvestila oziroma najave sprememb.

•

