

Nasprotni predlog k predlogu sklepa dnevnega reda 45. skupščine Zavarovalnice Triglav in mnenje Uprave

Zavarovalnica Triglav je 24. 4. 2020 s strani delničarja VZMD - zavoda Vseslovensko združenje malih delničarjev prejela nasprotni predlog k predlogu sklepa 3.1 pod 3. točko dnevnega reda 45. skupščine Zavarovalnice Triglav, ki bo potekala 2. 6. 2020 ob 14.00 uri, v Marmorni dvorani na Gospodarskem razstavišču, d.o.o., Dunajska cesta 18, Ljubljana.

Nasprotni predlog z utemeljitvijo se glasi:

»Bilančni dobiček, ki na dan 31. 12. 2019 znaša 60.543.474,97 EUR, se uporabi na naslednji način:
- del bilančnega dobička v višini 56.777.090,00 EUR se uporabi za izplačilo dividend. Dividenda znaša 2,50 EUR bruto na delnico in se izplača delničarjem, ki bodo vpisani v delniško knjigo na dan 11. 6. 2020. Družba bo 12. 6. 2020 zagotovila sredstva za izplačilo vseh dividend na računu KDD – Centralno klirinško depotne družbe, d.d., namenjenih za izvedbo korporativnega dejanja izplačil dividend delničarjem, skladno z notni mi evropskimi standardi za korporacijska dejanja;
- o uporabi ostalega dela bilančnega dobička v višini 3.766.384,97 EUR se bo odločalo v naslednjih letih.»

Utemeljitev delničarja: »V VZMD smo prepričani, da je primerno in neobhodno, da družba za delitev dividend delničarjem nameni vsaj enako dividendo kot v preteklih letih. Kot predlagatelj izražamo prepričanje, da je družba sposobna takega izplačila dividend delničarjem, brez negativnih vplivov ali ovir siceršnjim načrtom družbe.

Zavarovalnica Triglav ima sprejeto jasno dividendno politiko, po kateri naj bi »delež konsolidiranega čistega dobička preteklega leta, ki je namenjen izplačilu dividend, znašal najmanj 50 odstotkov, pri čemer si Zavarovalnica prizadeva delničarjem izplačati dividendo, ki ni nižja od dividende preteklega leta«. Predlog Uprave in Nadzornega sveta o ne-izplačilu je tako v izrecnem nasprotju z zagotovili predstavnikov družbe, podanih na skupščinah v preteklih letih, ter sprejeto dividendno politiko družbe.

Ob tem v VZMD izpostavljamo, da se na nas obračajo tudi številni delničarji Zavarovalnice Triglav, ki upravičeno pričakujejo ustrezen dividenden donos iz naslova svoje naložbe.

Predlagatelj tudi opozarja na 399. člen ZGD-1, ki med drugim izrecno opredeljuje, da je sklep skupščine izpodbojen, če se delničarjem dobiček ne deli najmanj v višini 4 % osnovnega kapitala.

Glede na nekatera priporočila, zahteve in celo generalne zapovedi različnih institucij in združenj, o ne-izplačevanju dividend, v VZMD izpostavljamo, da je odločitev o delitvi dividend izključno v pristojnosti lastnikov, torej delničarjev. Hkrati smo zadevne institucije in združenja, ki so razpošiljali tovrstna opozorila, že pozvali, naj vendar – v kolikor sploh obstajajo – objavijo relevantne analize ter informacije, na podlagi katerih so zavzeli takšna ad hoc in škodljiva stališča. Do priprave tega predloga nismo s tem v zvezi prejeli še nikakršnega pojasnila ali analize, ki bi kakorkoli opravičevala zadevna sporna stališča in odločitve – z izjemno daljnosežnimi, škodljivimi posledicami in posledicami.«

Stališče uprave:

Uprava Zavarovalnice Triglav se ne strinja s predlaganim nasprotnim predlogom. Predlog Uprave in nadzornega sveta zavarovalnice je, da bilančni dobiček, ki na dan 31. 12. 2019 znaša 60.543.474,97 EUR, ostane nerazporejen in s tem ostane namenjen za bodoče dividende delničarjev ali za druge namene skladno s sklepom skupščine. Njun predlog je skladen s pozivom slovenskega regulatorja in s ciljem

zagotavljanja srednjeročno vzdržnega doseganja ciljne kapitalske ustreznosti Skupine Triglav, kakor določa dividendna politika zavarovalnice.

Zavarovalnica Triglav je 31. 3. 2020 prejela poziv Agencije za zavarovalni nadzor, da naj zavarovalnice do dne 1. oktobra 2020 ne izplačujejo dividende iz bilančnega dobička, kot tudi ne prevzemajo nepreklicne zaveze za izplačilo dividend. Cilj preventivnega ukrepanja slovenskega regulatorja, ki temelji na priporočilih in ukrepih evropskih regulatorjev oziroma organov (EIOPA in IAIS), je skrb za ohranitev finančne stabilnosti slovenskega zavarovalnega sektorja in povečanje njegove odpornosti na posledice pandemije novega koronavirusa. Predlog uprave in nadzornega sveta zavarovalnice je skladen s pozivom regulatorja.

Predlog uprave in nadzornega sveta ni v nasprotju z dividendno politiko zavarovalnice. Ta je za delničarje atraktivna, hkrati pa mora biti in je vzdržna. Dividendna politika določa, da je njeno izvajanje podrejeno srednjeročno vzdržnemu doseganju ciljne kapitalske ustreznosti Skupine Triglav. Skupina je v letu 2019 poslovala uspešno in njena kapitalska ustreznost ob koncu leta 2019 se je nahajala v ciljnim razponu, ki je določen s politiko upravljanja kapitala Skupine Triglav. V letu 2020 so se zaradi pandemije novega koronavirusa poslabšali finančni in poslovni pogoji poslovanja. Zavarovalnica še ne more natančno in zanesljivo napovedati vpliva teh razmer na poslovanje in finančni položaj Skupine Triglav na srednji rok, saj je okolje še vedno izjemno volatilno, ob tem pa je prisotna velika negotovost glede ekonomskih učinkov pandemije. Zavarovalnica je zato oblikovala različne, trenutno verjetne scenarije in na teh podlagah dne 22. 4. 2020 objavila ocene vpliva oziroma učinkov na poslovanje Skupine Triglav v 2020. Med drugim je ocenila, da je možen vpliv tudi znižanje kapitalske ustreznosti Skupine pod njeno ciljno vrednost. Uprava meni, da predlagani nasprotni predlog ne upošteva v zadostni meri vidika ohranjanja finančne stabilnosti Skupine Triglav v trenutnih razmerah velike negotovosti.

Uprava poudarja, da Zavarovalnica Triglav ne spreminja obstoječe dividendne politike. Zaveda se, da tokratni predlog uprave in nadzornega sveta glede uporabe bilančnega dobička odstopa od prakse zadnjih let. Oblikovala sta ga z upoštevanjem obstoječih zahtevnih razmer in skladno s pozivom regulatorja. Uprava verjame, da bodo delničarji te podlage sprejeli z razumevanjem in ob tem upoštevali, da nerazporeditev bilančnega dobička za 2019 pomeni, da le-ta ostane namenjen za bodoče dividende delničarjev ali za druge namene skladno s sklepom skupščine.