



SAŽET OPIS POSTUPAKA O OSTVARIVANJU GLASAČKOG PRAVA I DRUGIH PRAVA IZ INSTRUMENTATA KOJI PRIPADAJU IMOVINI UCITS FONDA

1. Temeljne informacije

utvrđuju se mjere i postupci:

- za praćenje relevantnih događaja vezanih uz izdavatelja;
- ostvarivanja glasačkih prava u skladu s investicijskim ciljevima i strategijom ulaganja pojedinog UCITS fonda kojim Društvo upravlja;
- sprečavanje ili upravljanje sukobima interesa koji proizlaze iz ostvarivanja glasačkih prava.

Glasanje na skupštinama predstavlja najznačajniji dio dijaloga kojeg Društvo ima s kompanijama čiji instrumenti čine imovinu UCITS fonda kojima Društvo upravlja i čini integralni dio investicijskog procesa Društva.

Društvo uvijek i bez iznimke ostvaruje glasačka i druga prava iz instrumenata, koji pripadaju imovini UCITS fonda kojim Društvo upravlja, na način da zaštiti i ostvari interese svojih investitora u UCITS fondovima, a sve u skladu s investicijskim ciljevima i strategijom ulaganja pojedinog UCITS fonda kojim Društvo upravlja.

Društvo, kada je god to moguće, izvršava glasačka i druga prava iz instrumenata na konzistentan način. Također pri izvršavanju ovih Politika uzimamo u obzir specifične okolnosti pojedinih kompanija.

2. Upravljanje i principi korištenja glasačkih i drugih prava

Principi koje opisuju korištenje glasačkih i drugi prava iz instrumenata koji pripadaju imovini UCITS fonda kojim Društvo upravlja uključuju:

1. podržavanje prijedloga na glavnim skupštinama koji pomažu stvaranju vrijednosti za investitore kompanije u srednjem i dugom roku;
2. suprotstavljanje prijedlozima koji ugrožavaju interese investitora i opće prihvaćene principe korporativnog upravljanja i korporativne socijalne odgovornosti

Poseban naglasak stavlja se na nestandardne točke glasanja na skupštinama kompanija, tako da Društvo aktivno glasa za točke dnevnog reda skupština koje su:

- sporne;
- potencijalno loše utječu na vrijednost imovine investitora kompanije;

- povezane s elementima lošeg korporativnog upravljanja ili socijalne odgovornosti;
- strateške važnosti za kompaniju.

3. Praćenje relevantnih događaja vezanih uz izdavatelja

Društvo prati i dobiva informacije o relevantnim događajima vezanih uz izdavatelje na način da su zaposlenici Društva zaduženi za ulaganje sredstava u financijske instrumente dužni pratiti takve informacije putem informacija dobivenih od analitičara, posrednika pri kupoprodaji instrumenata ili nekih trećih osoba uključujući i javna sredstva informiranja.

Društvo u ugovorima s depozitarom pojedinog UCITS fonda zadužuje depozitara da prati i obavješćuje Društvo o svim relevantnim događajima vezanih uz izdavatelja i da provodi naloge po takvim događajima od strane Društva.

4. Proces ostvarivanja glasačkih prava

Nakon zaprimanja informacija o relevantnim događajima na prije opisan način, uprava Društva donosi samostalnu odluku o pokretanju procesa ostvarivanja glasačkih prava.

Sam proces se primjenjuje u slučajevima gdje UCITS fond kojim Društvo upravlja ima značajan interes u pojedinoj kompaniji i gdje ostvarivanje glasačkih prava može imati materijalan utjecaj na rezultat samog glasanja na skupštini kompanije.

Odluka o pokretanju procesa ostvarivanja glasačkih prava podliježe analizi točaka dnevnog reda skupštine kao i analizi troškova i dobiti samog procesa.

Uprava Društva donosi konačnu odluku o načinu glasanja. Uprava Društva također može donijeti odluku da glasanje povjeri nekom punomoćniku kojeg za takvo glasanje odredi i pismeno opunomoći. U slučaju opunomoćenja, punomoći instrukciju o glasovanju moraju biti predane punomoćniku u pisanoj formi. Punomoćnik je dužan predati izjavu o načinu glasanja Društvu po završetku skupštine bez odgađanja. Tu izjavu, punomoći instrukciju o glasovanju Društvo je dužno arhivirati.

Proces ostvarivanja glasačkih prava se pokreće ukoliko su upitni slijedeći opće prihvaćeni principi:

- kompanija mora biti transparentna prema svojim investitorima i objavljivati dovoljne informacije o financijskim, poreznim, socijalnim rizicima i aspektima i o mjerama koje poduzima kako bi se nosila s takvim rizicima;
- kompanija mora poštovati prava svih dioničara na principu „jedna dionica – jedan glas – jedna dividenda“. Društvo će biti vrlo kritično ukoliko se odstupa od ovog pravila (npr. Pravilo zlatne dionice ili „Poison pill“);
- kompanija je dužna pružiti točne financijske informacije i alocirati raspoloživi kapital na efikasan, točan i socijalno odgovoran na čin. Prije navedeno se odnosi na politiku dividendi, opciju kupnje dionica u trezor, akvizicije i strateška partnerstva, nagrađivanje menadžmenta itd.;

slijedeći događaji moraju biti ekonomski opravdani: događaji povezani sa promjenom u strategiji kompanija, promjene u osnivačkim dokumentima kompanija, promjene u kapitalnoj strukturi kompanija uslijed između ostalog:

akvizicija, restrukturiranja, promjeni ciljeva kompanije i značajnih promjena u količini dionica u slobodnoj prodaji;

- upravljanje kompanijom mora biti efikasno s dovoljno nezavisnih kontrola i transparentnim procedurama za imenovanje novih rukovoditelja i internih ili vanjskih revizora ;
- kompanija mora poštovati opće prihvaćene principe ponašanja povezane s ljudskim pravima, uvjetima rada i zaštite okoliša.

5. Upravljanje sukobima interesa koji proizlaze iz ostvarivanja glasačkih prava

Društvo izjavljuje da je donošenje odluke o načinu ostvarivanja glasačkih prava uvijek i jedino u cilju ostvarivanja najboljih interesa investitora u UCITS fondove kojima Društvo upravlja kako bi im se na taj način dugoročno zaštitila i povećala vrijednosti njihove imovine u UCITS fondu. Ukoliko bilo koji djelatnik Društva koji je uključen u proces ostvarivanja glasačkih prava ima spoznaju o bilo kojem očitom ili stvarnom sukobu interesa, mora takav sukob interesa u pisanoj formi prijaviti upravi Društva i djelatniku zaduženom za praćenje zakonske usklađenosti poslovanja Društva. Uprava Društva i djelatnik zadužen za praćenje zakonske usklađenosti poslovanja Društva su dužni razmotriti postoji li tako prijavljen sukob interesa, te isti kao i svoju odluku moraju dokumentirati i arhivirati.

6. Transparentnost i izvještavanje

Društvo je transparentno u pogledu ostvarivanja glasačkih i drugih prava iz financijskih instrumenata. Pregled svih aktivnosti povezanih s ostvarivanjem glasačkih i drugih prava iz financijskih instrumenata, kao i svih odluka o glasovanjima na skupštinama kompanija svi klijenti mogu dobiti od Društva na njihov pisani zahtjev