

# STRATÉGIA UPLATŇOVANIA HLASOVACÍCH PRÁV

<b>Číslo:</b>	AM13
<b>Verzia:</b>	7
<b>Typ:</b>	POL (politika)
<b>Dostupné v:</b>	angličtine, slovenčine
<b>Účinné od:</b>	1.1.2023
<b>Záväzné pre:</b>	Riadenie investícií
<b>Dostupné pre:</b>	Eurizon SK všetci, klienti, investori a podielníci podielových fondov Eurizon SK
<b>Gestor:</b>	Riadenie investícií
<b>Autor(i):</b>	Juraj Vaško
<b>Spoluautor(i):</b>	Richard Čukovič
<b>Schvaľovateľ:</b>	Predstavenstvo

**Cieľ:**

V súlade so zákonnými požiadavkami tento vnútorný predpis predstavuje stratégiu upravujúcu termíny a spôsoby uplatňovania hlasovacích práv spojených s finančnými nástrojmi v majetku podielových fondov Eurizon SK tak, aby bolo zabezpečené konanie v prospech týchto podielových fondov, ako aj ich podielnikov.

**Hlavné zmeny:**

- zakomponovanie aktivít zapájania realizovaných z úrovne materskej spoločnosti, doplnenie textu v bode III Zapájanie do výkonu akcionárskych práv o záväzok správcovskej spoločnosti v spolupráci so svojou materskou spoločnosťou Eurizon Capital SGR S.p.A. využívať odborné znalosti a skúsenosti ECSGR na aktivovanie konkrétnych činností zapájania, najmä z titulu výkonu práv akcionára, resp. držania finančných nástrojov v rámci cieľových (podkladových) podielových fondov smerom k emitentom, do ktorých sa v nich investuje,
- aktualizácia záverečných ustanovení v časti IV,
- iné drobné úpravy v texte vnútorného predpisu.

## I. Všeobecné zásady stratégie:

**Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.**, so sídlom Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, Slovenská republika, IČO: 35 786 272, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, v oddiele Sa, vložke č. 2416/B (ďalej aj „**Eurizon AM Slovakia**“ alebo „**Eurizon SK**“), uplatňuje hlasovacie práva, ktoré sú spojené s finančnými nástrojmi v majetku v jednotlivých podielových fondoch spravovaných Eurizon SK, konkrétne s akciami, okrem cenných papierov a majetkových účastí vo fondoch kolektívneho investovania. Tieto hlasovacie práva VÚB AM uplatňuje (i) v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi, najmä zákonom č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ďalej len „ZKI“), (ii) v záujme podielových fondov, ako aj podielnikov týchto podielových fondov, (iii) avšak s ohľadom na ekonomickú efektívnosť uplatňovania hlasovacích práv, nasledovne:

- a) Eurizon SK **neuplatňuje** hlasovacie práva v prípade, ak podiel na hlasovacích právach jedného emitenta, vo vzťahu ku ktorému môže VÚB AM vykonávať v mene príslušného podielového fondu hlasovacie práva na základe investovania do finančných nástrojov emitenta, **je menší alebo rovný ako 3,00 %**,
- b) Eurizon SK **zvažuje uplatnenie** hlasovacích práv, ak podiel na hlasovacích právach jedného emitenta, vo vzťahu ku ktorému môže Eurizon SK vykonávať v mene príslušného podielového fondu hlasovacie práva na základe investovania do finančných nástrojov emitenta, **je väčší ako 3,00 % a zároveň menší alebo rovný ako 5,00 %**,
- c) Eurizon SK **v zásade uplatňuje** hlasovacie práva, ak podiel na hlasovacích právach jedného emitenta, vo vzťahu ku ktorému môže Eurizon SK vykonávať v mene príslušného podielového fondu hlasovacie práva na základe investovania do finančných nástrojov emitenta, **je väčší ako 5,00 %**.

## II. Vnútorne postupy Eurizon SK

Za uplatňovanie hlasovacích práv v súlade so všeobecnými zásadami tejto stratégie zodpovedá Oddelenie Riadenie investícií, a to nasledovne:

- a) Zamestnanec útvaru Riadenie investícií zodpovedný za príslušný podielový fond (ďalej len „portfólio manažér“) je povinný sledovať spolu s pracovníkmi oddelenia Riadenie rizika, ktorí údaje aktualizujú v informačnom systéme, či podiel na hlasovacích právach jedného emitenta, vo vzťahu ku ktorému môže Eurizon SK vykonávať v mene príslušného podielového fondu hlasovacie práva na základe investovania do finančných nástrojov emitenta, prekročí 3%. Ak áno, portfólio manažér postupuje ďalej podľa písm. b) až e) tohto článku.
- b) Portfólio manažér je na základe informácií od svojho custodiána (Oddelenie Depozitár a Custody VÚB, a.s.) povinný sledovať údaje minimálne o mieste, čase a programe konania každého valného zhromaždenia príslušného emitenta.
- c) V prípade čl. I písm. b) (zvažovanie hlasovania) alebo v prípade čl. I písm. c) (uplatňovanie hlasovania) je portfólio manažér povinný o konaní valného zhromaždenia a ostatných relevantných náležitostiach s tým súvisiacich včas informovať vedúceho útvaru Riadenie investícií, ako aj CEO Eurizon SK.
- d) Vedúci útvaru Riadenie investícií na základe stanoviska portfólio manažéra a prípadných pokynov CEO Eurizon SK prijme rozhodnutie, či v prípade čl. I písm. b) uplatniť hlasovacie práva, a to pri zohľadnení nákladov spojených s vykonaním hlasovacích práv a prínosov pre podielový fond a jeho podielnikov.
- e) Vedúci útvaru Riadenie Investícií na základe stanoviska portfólio manažéra a prípadných pokynov CEO Eurizon SK prijme rozhodnutie o spôsobe uplatnenia hlasovacích práv podľa čl. I písm. c) prípadne aj písm. b). Hlasovacie práva sa uplatňujú v spolupráci s Právnym a firemným oddelením, a to bezodkladne priamo, resp. v zastúpení na základe plnomocenstva, pričom sa postupuje tak, aby bolo zo strany Eurizon SK zabezpečené nestranné uplatňovanie hlasovacích práv v súlade s investičnou politikou a cieľmi príslušného podielového fondu, v súlade so záujmami podielového fondu a jeho podielnikov a zároveň spôsobom, aby bolo zabránené hoci aj potenciálnym konfliktom záujmov vyplývajúcim z uplatňovania hlasovacích práv, resp. aby boli takéto konflikty záujmov zvládnuté.

## III. Zapájanie do výkonu akcionárskych práv

Eurizon SK je v zmysle ZKI považovaný za správcu aktív, od ktorého sa očakáva zodpovedné zapájanie do výkonu akcionárskych práv, ak má podiel v spoločnostiach, ktorých akcie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu. V súlade s platnou a účinnou legislatívou sa Eurizon SK rozhodol aktuálne nevypracovať, a to ani čiastočne, osobitné zásady zapájania do akcionárskych práv.

Podľa § 93 ods. 1 ZKI totiž Eurizon SK nesmie do majetku v štandardných fondoch, ktoré spravuje, alebo do svojho majetku, ak koná v spojení s akýmkoľvek podielovými fondmi, ktoré spravuje, nadobudnúť viac ako 10% súčtu menovitých hodnôt akcií s hlasovacím právom vydaných jedným emitentom. V prípade jednotlivých podielových fondov, ktoré Eurizon SK spravuje a ktoré v zmysle svojich investičných politík a cieľov môžu investovať do akcií prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu, je využitie uvedeného zákonného limitu spravidla veľmi nízke v porovnaní s prahom podľa čl. I písm. a) vyššie, kedy Eurizon SK neuplatňuje hlasovacie práva. V uvedenom prípade veľkosti podielov nie sú dostatočne významné na to, aby mali praktický význam pre ovplyvnenie chodu predmetných akciových spoločností a zároveň na to, aby bolo na strane Eurizon SK efektívne napr. nastavenie rozšíreného monitoringu, alebo užšej spolupráce s rôznymi zainteresovanými stranami týchto spoločností.

V najlepšom záujme svojich podielových fondov sa Eurizon SK zaväzuje v spolupráci so svojou materskou spoločnosťou Eurizon Capital SGR S.p.A. (ďalej aj „ECSGR“) využívať odborné znalosti a skúsenosti ECSGR na aktivovanie konkrétnych činností zapájania, najmä z titulu výkonu práv akcionára, resp. držania finančných nástrojov v rámci cieľových (podkladových) podielových fondov smerom k emitentom, do ktorých sa v týchto cieľových podielových fondoch investuje, a ktorí vykazujú:

- významné odchýlky, pokiaľ ide o špecifické ESG<sup>1</sup> ukazovatele, alebo
- významné nepriaznivé vplyvy na viac ako jeden ESG ukazovateľ,

a to s cieľom nasmerovať daných emitentov k zlepšeniu ich postupov v oblasti udržateľnosti, pričom predaj finančných nástrojov, ktoré daní emitenti vydali, sa zvažuje až ako posledná možnosť.

#### **IV. Záverečné ustanovenia**

Vzhľadom na rozsah stratégie uplatňovania hlasovacích práv a v záujme zabezpečenia transparentnosti Eurizon SK sprístupňuje túto stratégiu klientom, investorom a podielnikom v plnom rozsahu. Prípadná ich žiadosť o sprístupnenie podrobnejších informácií bude zo strany Eurizon SK posudzovaná v zmysle ZKI.

Táto verzia 7 Stratégie nadobúda účinnosť dňa 1.1.2023. K rovnakému dňu sa zrušuje predošlá verzia Stratégie.

---

<sup>1</sup> ESG odkazuje na environmentálne a sociálne aspekty, vrátane postupov dobrej správy.