

Politika výkonu hlasovacích práv

Vnitřní předpis

RSJ Investments investiční společnost a.s.

Účinný ke dni 9. 11. 2020

Článek 1.

Úvodní ustanovení

1. Zásady pro výkon hlasovacích práv

- a. Tato Politika výkonu hlasovacích práv upravuje zásady, které Společnost uplatňuje pro výkon hlasovacích práv spojených s cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem (dále jen „**cenný papír**“), se kterým je spojen podíl na základním kapitálu či srovnatelné veličině právnické osoby nebo na hlasovacích právech v této právnické osobě, a cenným papírem vydávaným právnickou osobou, se kterým je spojeno právo takový cenný papír získat (dále jen „**účastnické cenné papíry**“), a dále zásady dalšího zapojení Společnosti ve vztahu k emitentům účastnických cenných papírů, které byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu (dále jen „**emitent kótovaných účastnických cenných papírů**“).
- b. Politika se vztahuje na všechny účastnické cenné papíry, které jsou součástí majetku Fondů obhospodařovaných Společností. Politika se vztahuje rovněž k dalšímu zapojení Společnosti ve vztahu k emitentům kótovaných účastnických cenných papírů, přičemž je zohledněna skutečnost, že investiční strategie Fondů v současné době nejsou primárně zaměřené na investování do účastnických cenných papírů představujících podíl na emitentovi se sídlem v členském státě Evropské unie.
- c. Níže uvedené zásady musí být vždy vykládány a aplikovány tak, aby předmětná hlasovací práva týkající se účastnických cenných papírů byla vykonávána výlučně ve prospěch Fondů a aby bylo předcházeno případným střetům zájmů.
- d. Výkonem hlasovacích práv týkajících se účastnických cenných papírů musí být vždy dáвана přednost zájmům Fondu, a to i před zájmy případného podnikatelského seskupení, jehož by byla Společnost součástí.
- e. Níže uvedená pravidla zohledňují skutečnost, že Společnost je investiční společností s povolením k obhospodařování fondů kvalifikovaných investorů oprávněná přesáhnout rozhodný limit.

2. Způsob výkonu hlasovacích práv a zapojení ve vztahu k emitentům kótovaných účastnických cenných papírů

- a. Společnost vykonává hlasovací práva týkající se podílů buď přímo anebo případně prostřednictvím pověřených osob (zejména v zastoupení custodiana, advokáta či jiné kvalifikované pověřené osoby).
- b. Pověření k výkonu hlasovacích práv zohledňuje zásady v této Politice. Společnost neaplikuje pověření k výkonu hlasovacích práv, které by bylo generální povahy, a pověření předchází instrukce Společnosti zejména ve smyslu zajištění výkonu hlasovacích práv v souladu s investičními cíli a způsobem investování vymezeným ve Statutu.
- c. Konkrétní způsob výkonu hlasovacích práv reflektuje program valné hromady dle pozvánky na valnou hromadu. V případech zvláštního zřetele hodných situací však Společnost, je-li třeba hájit oprávněné zájmy Investorů, disponuje-li účastnickými cennými papíry, a je-li to možné dle právních předpisů, si vyhrazuje právo požadovat změnu programu valné hromady, nechat hlasovat o protinávrzích apod.
- d. Společnost si dále vyhrazuje výhradu neúčastnit se valné hromady v odůvodněných případech, jako zejména v níže uvedených případech:
 - minimální podíl na hlasovacích právech;
 - program jednání valné hromady se týká nevýznamných záležitostí, jež nemají přímý dopad na ohrožení práv Investorů do Fondu, jehož majetku jsou účastnické cenné papíry součástí;
 - nepřiměřené náklady na účast na valné hromadě.
- e. Jménem Společnosti mohou vykonávat její hlasovací práva ohledně držených podílů následující orgány, resp. osoby:
 - osoby oprávněné zastupovat Společnost způsobem dle Stanov, resp. zápisu v obchodním rejstříku;
 - člen představenstva, Asset manažer anebo Pracovník compliance, na základě zvláštní plné moci vystavené osobou dle první odrážky;

- právní zástupce na základě plné moci vystavené osobou dle první odrážky nebo jiná odborně způsobilá osoba na základě zvláštní plné moci vystavené osobou dle první odrážky.
- 3. Společnost v souvislosti s nabytím a držením účastnických cenných papírů v portfoliích Fondů plní povinnosti stanovené právními předpisy.
- 4. Pojmy psané s počátečním velkým písmenem mají význam, který jim byl přiřazen v příloze této politiky.

Článek 2. Postupy

1. **Sledování důležitých událostí** ve společnostech a významných záležitostech týkajících se emitentů kótovaných účastnických cenných papírů
 - a. Společnost aktivně sleduje důležité události ve společnostech nebo jiných právnických osobách, jejichž účastnické cenné papíry jsou součástí jeho majetku, a které mají relevanci k výkonu hlasovacích práv (*corporate events*).
 - b. Společnost dále (před učiněním investičního rozhodnutí, jakož i v návaznosti na provedení obchodu) sleduje ve vztahu k emitentům účastnických cenných papírů, které jsou součástí portfolií Fondů:
 - strategii činnosti emitenta,
 - finanční a nefinanční klíčové ukazatele výkonnosti,
 - rizika, kterým je emitent vystaven,
 - kapitálovou strukturu emitenta,
 - sociální a environmentální dopady činnosti emitenta, a
 - způsob, jakým je emitent řízen a spravován,
 - c. Společnost pro tyto účely aplikuje zejména následující nástroje:
 - vlastní činnost Asset manažera,
 - využívání informačních kanálů a zpravodajských serverů třetích stran,
 - služby custodianů,
 - informační povinnost samotných společností (emitentů účastnických cenných papírů),
 - apod.
2. **Výkon hlasovacích práv v souladu s investičními cíli** a způsobem investování Fondu
 - a. Představenstvo je povinno připravit instrukce pro osoby jednající jménem Společnosti na valné hromadě. Samotnému výkonu hlasovacích práv ohledně dotčených podílů nejprve předchází detailní seznámení se s předmětem hlasování (resp. programem valné hromady) a možnou relevancí a dopady na investiční cíle a způsob investování Fondu.
 - b. Za relevantní se považuje zejména následující hlasování:
 - rozhodování o změně předmětu činnosti (podnikání),
 - rozhodování o snížení základního kapitálu,
 - rozhodnutí o vydání dluhopisů,
 - rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů,
 - rozhodnutí o úhradě ztráty,

- rozhodnutí o kotaci, včetně rozhodnutí o vyřazení účastnických cenných papírů z obchodování na regulovaném trhu,
 - rozhodnutí o fúzi, převodu jmění na jednoho akcionáře nebo rozdělení, popřípadě o změně právní formy,
 - rozhodnutí o zrušení společnosti.
- c. Výkon hlasovacích práv vždy zohledňuje, aby jeho realizace nevedla k rozhodnutí, v jehož důsledku může dojít k podstatné změně u společnosti, o jejíž podíl se jedná, jako je zejména změna průmyslového odvětví anebo například přeměna, v jejichž důsledku může dojít k překročení limitů, k poklesu úvěrového hodnocení či vzniku jiného nesouladu ve vztahu ke Statutu.
- d. V sídle Společnosti jsou po valných hromadách pro Investory k dispozici zápisy o jejich konání.
3. **Předcházení nebo řízení střetů zájmů**, které vznikají z výkonu hlasovacích práv či dalšího zapojení Společnosti ve vztahu k emitentovi kótovaných účastnických cenných papírů
- a. Společnost vždy při výkonu hlasovacích práv dává přednost Investorům Fondu, součástí jehož majetku jsou dotčené účastnické cenné papíry.
 - b. Společnost zejména aplikuje přísné předcházení riziku střetu zájmů (*čínské zdi*), a to včetně pracovníků třetích osob pověřených k výkonu hlasovacích práv.
 - c. Především se jedná o zásady, kdy hlasovací práva vykonávají osoby, které nemohou jednat v zájmech jiných osob či svých, odlišných od zájmů Společnosti a všech Investorů jí obhospodařovaných Fondů.
 - d. Společnost zavedla politiku řízení střetů zájmů, kterou uplatňuje, zveřejňuje, pravidelně vyhodnocuje a aktualizuje.
4. **Informační povinnost**
- a. Společnost je povinna informovat Investory o této Politice. Aktuální Politika je Investorům k dispozici před sjednáním služby (první investicí) a po celou dobu investice:
 - v sídle Společnosti v papírové podobě,
 - elektronické podobě na webových stránkách Společnosti.
 - b. Společnost při výkonu hlasovacích práv i při dalším zapojení ve vztahu k emitentům kótovaných účastnických cenných papírů postupuje v souladu s touto Politikou a strategií pro hlasování plynoucí z této Politiky a Statutů a informuje tímto Investory, že nevyužívá služeb poradců pro hlasování.
 - c. Je-li to relevantní s ohledem na následující podmínky, Společnost každoročně uveřejní na svých internetových stránkách ve vztahu k emitentům kótovaných účastnických cenných papírů, které jsou součástí portfolií Fondů, informace o tom, jak hlasovala na valných hromadách emitenta kótovaných účastnických cenných papírů, jestliže je toto hlasování významné vzhledem k předmětu hlasování nebo velikosti podílu na emitentovi, a to včetně zdůvodnění hlasování.
5. **Způsob komunikace s emitenty kótovaných účastnických cenných papírů**, spolupráce s dalšími akcionáři či relevantními zúčastněnými stranami v souvislosti s dalším zapojením ve vztahu k emitentům kótovaných účastnických cenných papírů
- a. Společnost s emitenty kótovaných účastnických cenných papírů zpravidla přímo nekomunikuje.
 - b. Společnost rovněž zpravidla přímo nekomunikuje s ostatními akcionáři či dalšími relevantními zúčastněnými stranami ohledně výkonu hlasovacích práv a dalšího zapojení.

Společnost v případech, které mají zřetelný význam pro zájmy Fondů, komunikuje s emitentem kótovaných účastnických cenných papírů zejména prostřednictvím Asset manažera konkrétního Fondu, který komunikuje zpravidla formou elektronické komunikace.

Příloha 1 Vymezení pojmů vnitřního předpisu

Asset manažer

Pracovník útvaru asset management vykonávající činnost obhospodařování majetku

Fond

Fond kvalifikovaných investorů obhospodařovaný Společností (otevřený podílový fond nebo SICAV). Kde se ve vnitřních předpisech hovoří o Fondu, mají se tím na mysli i jednotlivé Podfondy vytvořené Fondem, nevyplývá-li z povahy věci jinak.

Investor

Vlastník investiční akcie Podfondu nebo podílového listu Fondu

Nařízení EK č. 231/2013

Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled

Podfond

Účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu vytvořená na základě rozhodnutí Společnosti

Poskytovatel outsourcingu

Externí dodavatel, jenž se přímo podílí na činnostech, které zahrnuje obhospodařování Fondu, a jejichž výkonem jej Společnost pověřila v souladu se ZISIF a Nařízením

Pracovník

Zaměstnanec či osoba, která je se Společností v pracovněprávním nebo obdobném vztahu; osoba, která je členem voleného orgánu Společnosti; a Poskytovatel outsourcingu, včetně jeho pracovníků

Pracovník compliance

Pracovník útvaru compliance

Společnost nebo RSJ Investments investiční společnost a.s.

RSJ Investments investiční společnost a.s., IČO: 053 57 225, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 21826, telefon: +420 226 200 104, e-mail: info@rsj.com, internetové stránky: <http://www.rsj.com/>

Stanovy

Stanovy Fondu

Statut

Statut Fondu