

Stratégia uplatňovania hlasovacích práv spojených s finančnými nástrojmi v majetku Fondu

Správcovská spoločnosť PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. so sídlom Einsteinova 24, 851 01 Bratislava - mestská časť Petržalka, Slovenská republika, IČO: 53 068 351, registrovaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, v oddiele: Sa, vo vložke číslo: 7098/B (ďalej len „PAM“), zaviedla túto stratégiu uplatňovania hlasovacích práv v súlade s § 46 zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívom investovaní v znení neskorších predpisov, ktorou určuje opatrenia a postupy s cieľom:

- a) sledovať dôležité udalosti spojené s riadením emitentov finančných nástrojov, ktoré sa nachádzajú v majetku spravovaných fondov;
- b) zabezpečiť aby bolo uplatňovanie hlasovacích práv v súlade s investičnou politikou a cieľmi príslušného fondu;
- c) zabrániť konfliktom záujmov vyplývajúcim z uplatňovania hlasovacích práv alebo ich riešiť.

PAM monitoruje emitentov finančných nástrojov, ktoré sa nachádzajú v majetku spravovaných fondov tak, že Oddelenie riadenia investícií analyzuje udalosti, ekonomické správy a zverejnené dáta a informácie týkajúce sa obchodnej stratégie príslušného emitenta, finančnej a nefinančnej výkonnosti, rizika, kapitálovej štruktúry, sociálneho a environmentálneho vplyvu a správy a riadenia spoločnosti.

PAM nezapracoval do tejto stratégie ustanovenia o tom, ako rokuje s akciovými spoločnosťami obchodovanými na regulovanom trhu, do ktorých investuje majetok fondov spravovaných PAM a ako komunikuje s príslušnými zainteresovanými stranami akciových spoločností obchodovaných na regulovanom trhu, do ktorých investuje majetok fondov spravovaných PAM. Dôvodom je, že veľkosť a povaha investícií do akcií prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu, do ktorých investuje majetok fondov spravovaných PAM, nie je natoľko významná, aby malo prakticky význam rokovať s takýmito spoločnosťami, do akcií ktorých sa investuje alebo s ich zainteresovanými stranami.

Oddelenie riadenia investícií informuje investičného riaditeľa o konaní valného zhromaždenia/schôdze majiteľov dlhopisov emitentov, ktorý rozhodne o účasti na valnom zhromaždení/schôdzi majiteľov dlhopisov. V prípade, že takéto rozhodnutie by mohlo mať významný dopad na hodnotu majetku vo fonde, o spôsobe uplatnenia hlasovacích práv rozhodne predstavenstvo PAM.

V prípade rozhodnutia o účasti na valnom zhromaždení/schôdzi majiteľov dlhopisov, prijíma PAM opatrenia predchádzajúce možnému konfliktu záujmov pri uplatňovaní hlasovacích práv, pričom PAM v žiadnom prípade neudelí plnú moc na hlasovanie osobe, ktorá je:

- a) ovládajúcim akcionárom alebo konečným užívateľom výhod emitenta,
- b) iným subjektom ovládaným týmto akcionárom alebo konečným užívateľom výhod emitenta,
- c) členom riadiaceho orgánu emitenta alebo riadiaceho orgánu ovládajúceho akcionára alebo riadiaceho orgánu iného subjektu ovládaného týmto akcionárom alebo konečným užívateľom výhod,
- d) zamestnancom alebo audítom emitenta alebo zamestnancom alebo audítom ovládajúceho akcionára emitenta alebo iného subjektu ovládajúceho týmto akcionárom,
- e) osobou blízkou ovládajúceho akcionára, konečného užívateľa výhod alebo iného subjektu ovládaného týmto akcionárom alebo ich zamestnanec, či audítom.

Stratégia uplatňovania hlasovacích práv spojených s finančnými nástrojmi v majetku Fondu

PAM udelí plnú moc na hlasovanie výhradne osobe, ktorá je zamestnancom PAM, spravidla zamestnancovi Oddelenia riadenia investícií alebo Právneho oddelenia (ďalej len "splnomocnená osoba"). Splnomocnená osoba vykonáva hlasovacie práva v súlade so schválenými pokynmi, ktoré udelí investičný riaditeľ alebo predstavenstvo PAM. Pri udeľovaní pokynov na hlasovanie postupuje PAM tak, aby hlasovanie bolo vždy v súlade s investičnou politikou a cieľmi príslušného fondu a najmä v záujme investorov a aby sa zabránilo možnému konfliktu záujmov.

Splnomocnená osoba môže hlasovať proti návrhom, alebo zdržať sa hlasovania o návrhoch, ak nemala vopred poskytnuté informácie, alebo sú dostupné informácie nepostačujúce na prijatie stanoviska (rokovania k bodom „Rôzne“, návrhy na doplnenie programu valného zhromaždenia/schôdze majiteľov dlhopisov prednesené počas rokovania a pod.).

PAM uschová dokumentáciu ku všetkým materiálom a prijatým rozhodnutiam vo vzťahu k uplatňovaniu hlasovacích práv.

PAM sa môže rozhodnúť, že neuplatní hlasovacie práva v situáciách, keď:

- a) mu bolo oznámenie o konaní valného zhromaždenia/schôdze majiteľov dlhopisov doručené neskoro,
- b) sa predpokladá, že náklady spojené s účasťou na valnom zhromaždení/schôdzi majiteľov prevážia prospech z účasti,
- c) existujú zákonné prekážky – bremená vo výkone hlasovania, vrátane blokovania obmedzenia na niektorých trhoch, ktoré bránia schopnosti nakladať s cenným papierom, PAM má zakázané hlasovať platným zákonom,
- d) PAM má zámer predať finančné nástroje príslušného emitenta v blízkom čase;
- e) PAM je presvedčený, že nie je v najlepšom záujme investora, aby hlasovanie uskutočnil z akéhokoľvek dôvodu tu nevedeného,
- f) finančný nástroj je predmetom pôžičky alebo repo obchodu,
- g) podiel na hlasovacích právach jedného emitenta, vo vzťahu ku ktorému PAM môže vykonávať hlasovacie práva na základe investovania do finančných nástrojov emitenta, je menší ako 5%.

Aktuálne znenie tejto Stratégie uplatňovania hlasovacích práv je trvalo sprístupnené na webovom sídle www.partnersasset.sk.