

Politika výkonu hlasovacích práv

Vnitřní předpis

RSJ Investments investiční společnost a.s.

Účinný ke dni 01.07.2024

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 dávana 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 vztahů k emitentům kótovaných účastnických cenných papírů

- a. Společnost vykonává hlasovací práva týkající se podílů buď přímo, a to zejména prostřednictvím pracovníků útvarů asset management 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. V případě pověření pro jinou osobu než je Asset manažer, případně jím pověřený Pracovník Společnosti, předchází projednání programu valné hromady mezi Společností a osobou jednající jménem 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.

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,
 - PAI (pokud se jedná o Fond light-green), 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. 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 dle písm. b níže 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,
 - rozhodnutí, která by mohla mít nepříznivé dopady na Faktory ESG, pokud se jedná o Fond light-green.
- 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

Faktory ESG

Faktory udržitelnosti (pokud se o nich nepíše ve spojitosti s PAI) ve smyslu čl. 2 odst. 24 Nařízení SFDR, tj. environmentální, sociální a zaměstnanecké otázky, dodržování lidských práv a otázky boje proti korupci a úplatkářství

Fond

Fond kvalifikovaných investorů obhospodařovaný Společností (otevřený či uzavřený 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.

Fond light-green

Fond ve smyslu čl. 8 Nařízení SFDR, tj. Fond zohledňující PAI a neprovádějící udržitelné investice

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 Fondem.

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