



Povzetek Politike sodelovanja in uveljavljanja glasovalnih pravic

Maribor, 01.07.2021

1. Namen politike

Namen politike je predstaviti bistvena načela in postopke sodelovanja s podjetji in glasovanja na skupščinah družb, katerih delnice so v portfeljih investicijskih skladov ter preprečevanje in obvladovanje vseh nasprotij interesov.

Politika sodelovanja in uveljavljanja glasovalnih pravic se v Sektorju individualnega premoženja uporablja v omejenem obsegu, saj stranke omenjenega sektorja glasovalne odločitve sprejemajo ločeno in samostojno.

2. Splošna načela

Družba bo ravnala v najboljšem interesu stranke in skladno z naložbeni strategijami in politikami investicijskih skladov, ki jih upravlja, ter mandatom strank individualnega upravljanja premoženja.

Družba se zavzema za odgovorno sodelovanje s podjetji, v katere vlaga, z namenom zaščite interesov svojih vlagateljev. Sodelovanje se lahko izvaja s spremljanjem podjetij, z neformalnimi razpravami ali po formalnih poteh z uveljavljanjem glasovalnih pravic na skupščinah delničarjev.

Družba je članica Zavarovalne skupine SAVA, ki je podpisnica načel Združenih narodov za odgovorne naložbe (UN PRI). Ravnanje v skladu z omenjenimi načeli zajema tudi možnost sodelovanja z drugimi delničarji z namenom spodbujanja podjetja, v katerega se vlaga, da doseže ta načela.

Družba upravlja investicijske sklade izključno v korist vlagateljev v investicijske sklade. Namen glasovanja na skupščinah je zagotoviti neodvisno in celovito zastopanje interesov vlagateljev. Ta cilj zasleduje z udeleževanjem ter glasovanjem o predlaganih sklepih na skupščinah družb, ki so v portfeljih investicijskih skladov, ki jih družba upravlja.

Uprava družbe praviloma pooblasti zaposlenega v družbi (v nadaljevanju: udeleženec) za glasovanje o sklepih na skupščinah in mu poda pisna navodila. Uprava družbe se lahko odloči, da pooblasti tudi zunanjega pooblaščenca za udeležbo na skupščinah. Zunanji pooblaščenec lahko glasuje izključno na podlagi navodil za glasovanje prejetih od družbe. Družba se zaradi stroškovnega vidika praviloma neposredno, brez zunanjega pooblaščenca, udeležuje samo skupščin, ki so v Republiki Sloveniji.

V procesu dajanja pooblastila in navodil za glasovanje mora družba poskrbeti za razkritje morebitnih konfliktov interesov.

V skladu z veljavnimi predpisi na področju prevzemov, za družbo za upravljanje in investicijski sklad ne velja neizpodbitna domneva usklajenega delovanja.

3. Proces sodelovanja

V okviru fiduciarnih obveznosti v zvezi z vlagatelji si družba prizadeva za strategijo aktivnega spremljanja in sodelovanja s podjetji, da bi optimalno zaščitila interese svojih vlagateljev. Družba bo s spremljanjem podjetij in z uporabo formalnega in neformalnega dialoga s predstavniki podjetij v katera vlaga zasledovala cilj preusmeritve njihovega poslovanja v bolj trajnostnosti poslovni in operativni model.

Sektor upravljanja investicijskih skladov v okviru rednega aktivnega upravljanja portfeljev skrbi za analiziranje in spremljanje podjetij v katera vlaga. Spremljanje podjetij zajema:

- S Spremljanje javnih objav podjetij in njihovih konkurentov v industriji,
- S Spremljanje napovedi četrtnih in letnih rezultatov poslovanja in drugih informacij, ki jih predložijo podjetja,
- S Pregled letnih poročil in referenčnih dokumentov,
- S Pregled praks upravljanja podjetij in pregled okoljskih, socialnih in upravljavskih tveganj,
- S Pregled raziskav tretjih oseb in srečanja s tretjimi analitiki in strokovnjaki iz industrije,
- S Udeležba na predstavitev in dogodkih vlagateljev,
- S Izvrševanje glasovalnih pravic na sejah delničarjev podjetij v katera vlaga.

Sodelovanje se lahko izvaja z neformalnimi razpravami, oziroma t.i. "mehko sodelovanje" ali s standardiziranimi dialogi in po formalnih poteh z uveljavljanjem glasovalnih pravic na sejah delničarjev. Oblika sodelovanja, ki ponuja najboljše možnosti za doseg cilja, bo odvisna od posameznega primera.

V nasprotju s formalnimi postopki uveljavljanja glasovalnih pravic pri delniških naložbah, je mogoče postopke sodelovanja uveljavljati tudi za druge vrste vrednostnih papirjev (npr. obveznice), ki ne nosijo glasovalnih pravic.

Družba bo kot aktivni upravljaec sodelovala s podjetji v katera vlaga. Družba ocenjuje, da v določenih primerih s sodelovanjem ne more vplivati na podjetja v portfelju in v teh primerih se bo v sodelovanju omejila le na spremljavo podjetja. Vse aktivnosti sodelovanja bo družba izvajala le, kadar delež lastništva presega 1% celotnega kapitala zadevnega podjetja.

4. Proces uresničevanja pravic delničarjev

Družba spremlja sklice skupščin preko javnih objav. Na podlagi teh se pripravijo predlogi za udeležbo oz. neudeležbo na skupščini, ki jih potrdi uprava družbe na sejah sektorja upravljanja investicijskih skladov, službe upravljanja tveganj in uprave. V primeru sprejete odločitve o udeležbi na skupščini se pripravijo navodila za udeležbo na skupščini, ki se prav tako potrdijo na omenjenih sejah. V izrednih primerih se lahko odločitve sprejmejo tudi izven prej omenjenih sej.

Družba ima v Politiki obvladovanja nasprotij interesov podrobneje opredeljene postopke za preprečevanje in obvladovanje nasprotij interesov.

Družba bo pri uveljavljanju glasovalnih pravic zasledovala izključno koristi investicijskega sklada in njegovih vlagateljev in ne bo zasledovala interesov družbe ali skupine kateri pripada.

Družba sledi opravljeni presoji glede možnosti vplivanja na podjetje in se udeležuje skupščin glede na naslednje kriterije:

- S v kolikor je skupščina v Republiki Sloveniji in/ali
- S izpostavljenost vseh investicijskih skladov do lastniškega kapitala družbe, katere skupščine se bo udeležil udeleženec, predstavlja več kot 1 % celotnega kapitala te družbe.

Ne glede na določila prejšnjega odstavka, lahko družba sprejme odločitev za udeležbo ali neudeležbo družbe na skupščini na podlagi vsakokratne presoje predvidenih koristi za vlagatelje v investicijske

sklade ter drugih pogojev (nezmožnost spremembe izida glasovanja, nesorazmernost stroškov glede na predvideno korist, ni posebnih koristi za vlagatelje, ipd.).

5. Letno poročilo in razkritja o glasovanjih

Družba bo pripravila in objavila letno poročilo, ki vsebuje:

- S** splošno pojasnilo o glasovanju,
- S** obrazložitev najpomembnejših glasovanj in
- S** informacijo o uporabi storitev svetovalcev za glasovanje.

Vlagatelj v investicijske sklade (imetnik investicijskega kupona vzajemnega sklada, podsklada) lahko tudi tekom leta pridobi na vpogled informacije o glasovanju družbe za račun investicijskih skladov na sedežu družbe, pri čemer se mora izkazati z veljavnim osebnim dokumentom.

6. Preprečevanje nastanka konflikta interesov

Družba za upravljanje je sprejela ukrepe za preprečevanje nastanka konfliktov interesov, ki so razkriti v javno objavljeni v Politiki obvladovanja nasprotij interesov – povzetek je dostopen na spletni strani družbe www.infond.si.

7. Prehodne in končne določbe

Vsakokraten veljaven povzetek politike sodelovanja in uveljavljanja glasovalnih pravic je javno objavljen na spletnih straneh družbe www.infond.si.

Družba lahko občasno dopolnjuje povzetek politike brez predhodnega obvestila oz. najave sprememb.

V Mariboru, 22.06.2021

uprava