

Politika výkonu hlasovacích práv a dalšího zapojení

1. Úvod

Tato politika stanovuje zásady obchodní společnosti Czech Asset Investments, a.s. (dále jen „Společnost“) ve vztahu k poskytování investiční služby obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (dále jen „Asset Management“) dle § 4 odst. 2 písm. d) zák. č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZPKT“), a to v případech, kdy je uvedená služba poskytována ve vztahu k akciím nebo obdobným cenným papírům představujícím podíl na emitentovi se sídlem v členském státě Evropské unie, jsou-li přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu.

Společnost postupuje při poskytování investiční služby Asset Management s odbornou péčí a v nejlepším zájmu zákazníků.

Společnost identifikuje a hodnotí případná rizika, která mohou vzniknout v souvislosti s poskytováním služby Asset Management a výkonem hlasovacích práv a dalším zapojením ve vztahu k akciím nebo obdobným cenným papírům představujícím podíl na emitentovi se sídlem v členském státě Evropské unie, jsou-li přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu. Společnost dále identifikuje případné střety zájmů, které následně řídí v souladu s interními pravidly, o kterých jsou zákazníci informováni v Základních informacích pro klienty.

Společnost tuto politiku pravidelně vyhodnocuje a aktualizuje.

2. Výkon hlasovacích práv a dalšího zapojení

A. Způsob, jakým investiční strategie Společnosti upravuje její zapojení ve vztahu k emitentovi

Společnost v rámci poskytování služby Asset Management postupuje vždy v rámci konkrétní investiční strategie, o které je zákazník předem informován a kterou si zákazník zvolil.

Společnost v rámci realizace předmětné investiční strategie provádí analýzu emitentů, kterých se obchodování týká, a to jak před provedením obchodu (tj. před nabytím cenných papírů představujících podíl na emitentovi), tak i následně. Společnost zejména průběžně sleduje hospodářskou situaci emitenta a důležité korporátní akce emitenta, zejména valné hromady.

Společnost v současné době neposkytuje službu Asset Management ve vztahu k investiční strategii, která by byla primárně zaměřena na investování do akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na emitentovi se sídlem v členském státě Evropské unie, jsou-li přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu, a to s výjimkou investičních nástrojů kolektivního investování.

Nedohodne-li se Společnost se zákazníkem jinak, Společnost nevykonává práva spojená s investičními nástroji, k nimž je třeba aktivního jednání ze strany majitele investičního nástroje, zejm. se neúčastní valných hromad ani obdobných korporátních akcí, a to ani v případě, kdy je zákazníkovi poskytována služba Asset Management. Důvodem je zejména marginální počet hlasovacích práv ve vztahu k celkovému počtu hlasovacích práv emitenta, jakož i s tím související nepřiměřenost nákladů.

Společnost si pro případ, že se se zákazníkem výslovně dohodne na výkonu výše uvedených práv spojených s investičními nástroji, zejména na výkonu hlasovacích práv a dalšího zapojení, vyhrazuje právo neúčastnit se valné hromady, resp. obdobné korporátní akce v odůvodněných případech, jako zejména v následujících:

- výkon se týká marginálního počtu hlasovacích práv (do 1 % podílu na hlasovacích právech emitenta,);
- program valné hromady, resp. obdobné korporátní akce se týká nevýznamných záležitostí, které nemají přímý dopad na ohrožení práv zákazníků, kterých aktiva Společnost spravuje v rámci služby Asset Management,
- s výkonem práv jsou spojené nepřiměřené náklady na účast na valné hromadě, a to ve vztahu k důležitosti záležitostí.

B. Způsob, jakým Společnost sleduje významné záležitosti týkající se emitenta

Společnost sleduje 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, vždy před učiněním investičního rozhodnutí, jakož i v návaznosti na provedení obchodu.

Společnost v této souvislosti sleduje veřejně dostupné informace (tiskové zprávy, zprávy o hospodaření apod.), a to zejména prostřednictvím informačních agentur jako např. Bloomberg, internetových stránek emitentů, informací zasílaných emitenty prostřednictvím e-mailů či jinou formou, důvěryhodných zpravodajských kanálů.

C. Způsob komunikace s emitentem, způsob výkonu hlasovacích práv nebo jiných práv spojených s cenným papírem představujícím podíl na emitentovi, způsob spolupráce s ostatními akcionáři na výkonu hlasovacích práv a dalším zapojení ve vztahu k emitentovi, způsob komunikace s relevantními zúčastněnými stranami

Společnost s ohledem na marginální počet hlasovacích práv, které jsou drženy v rámci portfolií zákazníků, kterým je poskytována služba Asset Management, s emitentem zpravidla nekomunikuje a nezapojuje se do valných hromad a dalších korporátních akcí. Společnost rovněž z uvedeného důvodu 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 zákazníků komunikuje s emitentem zejména prostřednictvím odpovědného zaměstnance oddělení Asset Management, který komunikuje zpravidla formou elektronické komunikace.

D. postup při řešení skutečných nebo potenciálních střetů zájmů v souvislosti se zapojením Společnosti ve vztahu k emitentovi

Společnost přijala pravidla pro zjišťování a řízení střetu zájmů s cílem zamezit potenciálnímu střetu zájmů, ke kterým může dojít vzhledem k činnostem, které Společnost vykonává. Podrobné informace o pravidlech pro případ střetu zájmů jsou zákazníkům poskytovány v Základních informacích pro klienty.