

Pravidla výkonu hlasovacích práv

INVESTIKA, investiční společnost, a.s.

| | |
|-----------------|---------------------------|
| Evidenční číslo | 1_26_20240620 |
| Vlastník | Představenstvo |
| Zpracovatel | Ředitel útvaru compliance |
| Datum schválení | 20. 06. 2024 |
| Datum publikace | 21. 06. 2024 |
| Schválil | Představenstvo |
| Příloha | |

Seznam verzí:

Nový předpis schválený představenstvem dne 31. 12. 2022, nabyl účinnosti 31. 12. 2022

Změna č. 1 schválená představenstvem dne 20. 06. 2024, účinná od 21. 06. 2024

ČÁST PRVNÍ ZÁKLADNÍ USTANOVENÍ

Článek 1

Zásady pro výkon hlasovacích práv

1. Tato pravidla výkonu hlasovacích práv (dále též jen „pravidla“) upravují zásady, které společnost uplatňuje pro výkon hlasovacích práv spojených s obhospodařovanými akciemi nebo obdobnými cennými papíry představujícími podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě (dále jen „účastnické cenné papíry“).
2. Tato pravidla se vztahují na všechny investiční fondy resp. účastnické cenné papíry, které jsou součástí majetku investičních fondů. Těmito pravidly není dotčena možnost a společnost si vymíní, že v případě, kdy by společnost obhospodařovala fond, který má orgán odpovídající valné hromadě, shromáždění podílníků apod., mohou být s investory těchto fondů určena další specifická pravidla.
3. Tato pravidla se též vztahují na případy, kdy společnost poskytuje investiční služby podle § 11 odst. 1 písm. c) a d) ZISIF, zejména však investiční službu obhospodařování majetku zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management). Pokud tato pravidla hovoří o investičním fondu, jsou tím myšleny též individuální portfolia zákazníků společnosti v rámci poskytování portfolio managementu, pokud to jejich povaha nevyklučuje.
4. Níže uvedené zásady musí být vždy vykládány a aplikovány tak, aby předmětná hlasovací práva týkající se účastnických cenných papírů byla vykonávána výlučně ve prospěch dotčeného investičního fondu a aby bylo předcházeno případným střetům zájmů a byly dodržovány zásady udržitelnosti stanovené vnitřními předpisy společnosti.
5. Výkonem hlasovacích práv týkajících se účastnických cenných papírů musí být vždy dávana přednost zájmům investičního fondu, a to i před zájmy společnosti anebo případně podnikatelského seskupení, jehož je společnost součástí.

Článek 2

Způsob výkonu hlasovacích práv

1. Společnost vykonává hlasovací práva týkající se podílů buď přímo anebo případně prostřednictvím pověřených osob (zejména v zastoupení custodiana, advokáta či jiné kvalifikované pověřené osoby).
2. Pověření k výkonu hlasovacích práv zohledňuje zásady těchto pravidel. Společnost neaplikuje pověření k výkonu hlasovacích práv, které by bylo generální povahy, a předchází mu instrukce společnosti zejména ve smyslu zajištění výkonu hlasovacích práv v souladu s investičními cíli a způsobem investování daného investičního fondu.
3. Konkrétní způsob výkonu hlasovacích práv reflektuje program valné hromady dle příslušné pozvánky na valnou hromadu. V případech zvláštního zřetele hodných si však společnost, je-li třeba hájit oprávněné zájmy investorů obhospodařovaného investičního fondu, který disponuje příslušnými účastnickými cennými papíry, a je-li to možné dle příslušných právních předpisů, vyhrazuje právo požadovat změnu programu valné hromady, nechat hlasovat o protinávrzích apod.
4. Společnost si dále vyhrazuje neúčastnit se valné hromady v odůvodněných případech. Zejména a nikoliv výhradně se jedná o níže uvedené případy:
 - a) minimální podíl na hlasovacích právech;
 - b) program jednání valné hromady se týká nevýznamných záležitostí, jež nemají přímý dopad na ohrožení práv investorů fondu kolektivního investování, jehož majetku jsou účastnické cenné papíry součástí;

- c) nepřiměřené náklady na účast na valné hromadě.

ČÁST DRUHÁ POSTUPY

Článek 3

Sledování důležitých událostí ve společnostech

1. Společnost aktivně sleduje důležité události ve společnostech nebo jiných právnických osobách, jejichž účastnické cenné papíry jsou součástí majetku obhospodařovaných fondů, které mají relevanci k výkonu hlasovacích práv (corporate events).
2. Společnost pro tyto účely aplikuje zejména následující nástroje:
 - a) vlastní činnost pracovníků organizační jednotky společnosti vykonávající činnost obhospodařování majetku;
 - b) využívání analytických zpráv a informačních kanálů třetích stran;
 - c) služby custodianů; a
 - d) informační povinnost samotných společností (emitentů účastnických cenných papírů).

Článek 4

Výkon hlasovacích práv v souladu s investičními cíli a způsobem investování obhospodařovaného investičního fondu

1. Samotnému konkrétnímu výkonu hlasovacích práv ohledně dotčených podílů nejprve předchází detailní seznámení se s příslušným předmětem hlasování (resp. programem valné hromady) a možnou relevancí a dopady na investiční cíle a způsob investování investičního fondu.
2. Za relevantní se považuje zejména rozhodování formou výkonu hlasovacího práva o:
 - a) změně předmětu činnosti (podnikání);
 - b) snížení základního kapitálu;
 - c) vydání dluhopisů;
 - d) rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů;
 - e) úhradě ztráty;
 - f) kotaci;
 - g) fúzi, převodu jmění na jednoho akcionáře nebo rozdělení, popřípadě o změně právní formy;
 - h) zrušení společnosti.
3. 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 apod.

Článek 5

Předcházení nebo řízení střetů zájmů, které vznikají z výkonu hlasovacích práv

1. Společnost při výkonu hlasovacích práv vždy dává přednost zájmům investorů investičního fondu, součástí jehož majetku jsou dotčené účastnické cenné papíry.
2. Společnost předchází riziku vzniku střetu zájmů. V této souvislosti aplikuje přísná opatření (systém čínských zdí), a to i u pracovníků třetích stran pověřených výkonem hlasovacích práv.

3. Především se jedná o zásady, kdy hlasovací práva vykonávají pracovníci pověřených osob, kteří nemají specifické informace týkající se případných možných obchodních vztahů (úvěrů, bankovních záruk apod.) mezi pověřenou osobou a příslušným emitentem účastnických cenných papírů.¹

Článek 6

Informační povinnost

1. Společnost je povinna bezplatně informovat investory investičního fondu o těchto pravidlech.
2. Aktuální znění pravidel je investorům k dispozici:
 - a) při investici do investičního fondu;
 - b) v sídle společnosti;
 - c) v elektronické podobě na webových stránkách společnosti.

ČÁST TŘETÍ PŘEKROČENÍ PODÍLŮ NA HLASOVACÍCH PRÁVECH

Článek 7

Povinnosti

1. Společnost ve vztahu k podílům na hlasovacích právech vztahujícím se k majetku jí obhospodařovaných investičních fondů, při překročení podílu ve výši 50 % na všech hlasovacích právech právnické osoby,
 - a) jejíž účastnické cenné papíry nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu; a
 - b) pokud splňuje alespoň 2 z těchto kritérií:
 1. celkový počet zaměstnanců dosahuje alespoň počtu 250;
 2. čistý roční obrát odpovídající částce alespoň 50.000.000 EUR; nebo
 3. celková výše aktiv odpovídající podle poslední účetní závěrky částce alespoň 43.000.000 EUR; nebo
 4. pokud její výhradní činností není nabývání, zcizování nebo správa nemovitostí nebo práv spojených s vlastnictvím nemovitostí;zpřístupňuje investorům tohoto investičního fondu tyto údaje:
 - a) způsob financování překročení tohoto podílu;
 - b) objektivní zhodnocení vývoje podnikání kontrolované právnické osoby v účetním období, a to ve lhůtě, v níž jim má být zpřístupněna výroční zpráva investičního fondu;
 - c) popis všech významných událostí, které se týkají kontrolované právnické osoby a k nimž došlo po skončení účetního období, a to ve lhůtě, v níž jim má být zpřístupněna výroční zpráva investičního fondu;
 - d) údaje o předpokládaném budoucím vývoji podnikání kontrolované právnické osoby, a to ve lhůtě, v níž jim má být zpřístupněna výroční zpráva investičního fondu;
 - e) údaje o nabytí vlastních akcií kontrolované právnické osoby v rozsahu vyplývajícím ze zákona upravujícího právní poměry obchodních společností a družstev, je-li tato právnická osoba akciovou společností, nebo údaje o nabytí vlastních účastnických cenných papírů touto osobou ve srovnatelném rozsahu, je-li tato osoba zahraniční osobu srovnatelnou s akciovou společností, a to ve lhůtě, v níž jim má být zpřístupněna výroční zpráva investičního fondu.

¹ Viz též. Čl. 18 pravidel řízení střetů zájmů.

2. Společnost dále při překročení podílu
 - a) podle odstavce 1; anebo
 - b) ve výši 30 % na všech hlasovacích právech právnické osoby; resp.
 - c) ve výši srovnatelného rozhodného limitu stanoveného podle práva jiného členského státu pro účely povinných nabídek převzetí, již vydávané účastnické cenné papíry jsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu, zpřístupní kontrolované právnické osobě a jejím společníkům údaje v rozsahu a způsobem požadovaným právními předpisy.
3. Pro účely výpočtu podílu na hlasovacích právech se do podílu společnosti započítávají hlasovací práva vztahující se k majetku jí obhospodařovaných investičních fondů, které nejsou standardním fondem, nebo srovnatelných zahraničních investičních fondů, bez ohledu na to, zda jsou vykonávána, a hlasovací práva z účastnických cenných papírů nebo podílů, kterými disponuje jiná osoba, která jedná ve shodě se společností,
 - a) která má společnost možnost dočasně vykonávat na základě úplatné smlouvy;
 - b) které byly společnosti nebo jí obhospodařovanému investičnímu fondu poskytnuty jako zajištění;
 - c) ke kterým má společnost nebo jí obhospodařovaný investiční fond doživotní užívací právo;
 - d) které společnost spravuje, obhospodařuje nebo jsou u ní uloženy, nebyly jí vlastníkem uděleny zvláštní příkazy týkající se hlasování;
 - e) která má možnost svým jménem na účet společnosti nebo jí obhospodařovaného investičního fondu vykonávat jiná osoba;
 - f) která jsou vykonávána společností na základě plné moci, může-li tato práva vykonávat podle svého uvážení a nebyly mu zmocnitelem uděleny zvláštní příkazy týkající se hlasování; nebo
 - g) které je oprávněna společnost nabýt jednostranným projevem vůle.
4. Společnost zabráni po dobu 24 měsíců ode dne, kdy došlo k dosažení nebo překročení podílu na hlasovacích právech podle odstavců 1 a 2.
 - a) rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů kontrolované právnické osoby mezi její společníky;
 - b) snížení základního kapitálu kontrolované právnické osoby, popřípadě snížení srovnatelné veličiny, jde-li o právnickou osobu se sídlem v zahraničí; a
 - c) nabytí podílů na základním kapitálu, srovnatelné veličině, jde-li o právnickou osobu se sídlem v zahraničí, nebo hlasovacích právech kontrolované právnické osoby do jejího majetku, přičemž právní předpisy mohou stanovit výjimky z výše uvedených omezení.
5. Překročení podílů na hlasovacích právech vztahujících se k majetku společností obhospodařovaného investičního fondu se hlásí ČNB.²

Článek 8

Zpřístupnění informací

1. Společnost poté, co se dozví nebo mohla dozvědět o překročení podílu, bez zbytečného odkladu zajistí, aby kontrolované právnické osobě a jejím společníkům, jejichž totožnost a adresa je jí známa nebo jejichž totožnost a adresu se může dozvědět od této právnické osoby nebo z veřejného rejstříku, byly zpřístupněny údaje
 - a) o překročení podílu;
 - b) o dni, ke kterému k překročení podílu došlo;
 - c) o výsledném podílu na hlasovacích právech kontrolované právnické osoby;

² V podrobnostech upravuje § 471 ZISIF.

- d) údaje nutné k identifikaci zúčastněných společníků a osob oprávněných vykonávat hlasovací práva jejich jménem; je-li to možné, doplní tyto údaje grafickým znázorněním vztahů mezi osobami, jejichž prostřednictvím jsou hlasovací práva vykonávána, a údaji o dalších podmínkách, které k překročení podílu vedly;
 - e) o záměrech společnosti ve vztahu k budoucímu vývoji činnosti kontrolované právnické osoby a jejich dopadech na její zaměstnance, především s ohledem na vyhlídku možné významné změny v podmínkách pracovní činnosti jejích zaměstnanců;
 - f) údaje nutné k identifikaci společnosti a případně jiných osob, se kterými jedná ve shodě,
 - g) o řízení střetů zájmů včetně jejich zjišťování a zamezování, a to zejména mezi společnostmi, dotčeným investičním fondem a kontrolovanou právnickou osobou, včetně údajů o konkrétních opatřeních zajišťujících, že smlouvy uzavřené tímto obhospodařovatelem a kontrolovanou právnickou osobou nebudou významně nerovnovážné; a
 - h) o postupech upravujících vnitřní a vnější komunikaci kontrolované právnické osoby, zejména ve vztahu k jejím zaměstnancům nebo jejich zástupcům.
2. Údaje podle odstavce 1 písm. a) až d) musí být zpřístupněny nejpozději do 10 pracovních dní poté, co se společnost dozví nebo mohla dozvědět o překročení podílu.
 3. Společnost požádá statutární orgán kontrolované právnické osoby, aby tento orgán zpřístupnil bez zbytečného odkladu zaměstnancům této osoby nebo jejich zástupcům údaje uvedené v odst. 1 písm. a) až h).

ČÁST ČTVRTÁ ZÁVĚREČNÁ A ZRUŠOVACÍ USTANOVENÍ

Článek 9

Zrušovací ustanovení, platnost a účinnost

1. Zrušuje se v plném rozsahu vnitřní předpis politika výkonu hlasovacích práv ze dne 30. 12. 2022, který nabyl účinnosti 30. 12. 2022.
2. Tato pravidla vstupují v platnost dnem schválení představenstvem a nabývají účinnosti dnem publikace v systému DMS.