

Versute investiční společnost a.s.

Politika výkonu hlasovacích práv

Účinnost ke dni: 10.6.2022

1. Úvodní ustanovení

I. *Zásady pro výkon hlasovacích práv*

- A. Tato Politika výkonu hlasovacích práv (dále též jen „**Politika**“) upravuje zásady, které Versute investiční společnost a.s. (dále jen „**Společnost**“) uplatňuje pro výkon hlasovacích práv spojených s obhospodařovanými akciemi nebo obdobnými cennými papíry představujícími podíl v obchodní korporaci nebo jiné právnické osobě nebo podíly v obchodní korporaci nebo jiné právnické osobě, které nejsou představovány cenným papírem a které jsou v majetku obhospodařovaných fondů (dále jen „účastnické cenné papíry“).
- B. Tato Politika je bezplatně zpřístupněna vlastníkům cenných papírů vydávaných fondy obhospodařovanými Společností na jejich žádost v sídle Společnosti.
- C. Tato Politika se vztahuje na všechny fondy obhospodařované Společností, resp. účastnické cenné papíry, které jsou součástí majetku obhospodařovaných 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.
- D. 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 fondu a aby bylo předcházeno případným střetům zájmů.
- E. Výkonem hlasovacích práv týkajících se účastnických cenných papírů musí být vždy dáována přednost zájmům obhospodařovaného fondu, a to i před zájmy Společnosti anebo případně podnikatelského seskupení, jehož je Společnost součástí.

II. *Způsob výkonu hlasovacích práv*

- A. Společnost vykonává hlasovací práva týkající se podílů buď přímo 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, a předchází mu instrukce Společnosti zejména ve smyslu zajištění výkonu hlasovacích práv v souladu s investičními cíli a způsobem investování daného fondu.
- C. Konkrétní způsob výkonu hlasovacích práv reflektuje program valné hromady dle příslušné pozvánky na valnou hromadu. V případech zvláštního zřetele hodných však Společnost, je-li třeba hájit oprávněné zájmy investorů obhospodařovaného fondu, který disponuje příslušnými účastnickými cennými papíry, a je-li to možné dle příslušných 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 fondu, jehož majetku jsou účastnické cenné papíry součástí;
 - nepřiměřené náklady na účast na valné hromadě.

2. Postupy

I. *Sledování důležitých událostí ve společnostech*

- A. 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).
- B. Společnost pro tyto účely aplikuje zejména následující nástroje:
- vlastní činnost pracovníků organizačního útvaru Společnosti vykonávajícího činnost obhospodařování majetku;
 - využívání analytických zpráv a informačních kanálů třetích stran;
 - služby custodianů;
 - informační povinnost samotných společností (emitentů účastnických cenných papírů);
 - apod.

II. *Výkon hlasovacích práv v souladu s investičními cíli a způsobem investování obhospodařovaného fondu*

- A. 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 fondu.
- B. Za relevantní se považuje zejména následující hlasování:
1. rozhodování o změně předmětu činnosti (podnikání)
 2. rozhodování o snížení základního kapitálu
 3. rozhodnutí o vydání dluhopisů
 4. rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů
 5. rozhodnutí o úhradě ztráty
 6. rozhodnutí o kotaci
 7. rozhodnutí o fúzi, převodu jmění na jednoho akcionáře nebo rozdělení, popřípadě o změně právní formy
 8. rozhodnutí o zrušení společnosti
- 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 apod.

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

- A. Společnost při výkonu hlasovacích práv vždy jedná v zájmu fondu a společných zájmů investorů fondu, součástí jehož majetku jsou dotčené účastnické cenné papíry, a to i v situaci, kdy by hlasovací práva měla být vykonávána ve prospěch více jí obhospodařovaných fondů, přičemž by tyto fondy měly odlišné zájmy na výsledku hlasování.

- 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 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.
- D. Hlasovací práva dále nesmí vykonávat osoba, která má přímo nebo nepřímo sama, nebo jejíž osoba blízká nebo osoba s ním úzce propojená ve smyslu relevantních právních předpisů má přímou nebo nepřímou účast na téže společnosti nebo jiné právnické osobě.

IV. Informační povinnost

- A. Společnost je povinna informovat investory fondu obhospodařovaného Společností o této Politice. Aktuální Politika je investorům k dispozici:
 - 1. při investici do fondu obhospodařovaného Společností v papírové podobě
 - 2. v sídle Společnosti v papírové podobě
 - 3. v elektronické podobě na webových stránkách Společnosti

3. Povinnosti v případě překročení určitých podílů na hlasovacích právech

- A. Společnost ve vztahu k podílům na hlasovacích právech vztahujícím se k majetku jí obhospodařovaných fondů, při překročení podílu ve výši 50 % na všech hlasovacích právech právnické osoby,
 - 1. jejíž účastnické cenné papíry nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu, a
 - 2. pokud splňuje alespoň 2 z těchto kritérií:
 - a) celkový počet zaměstnanců dosahuje alespoň počtu 250
 - b) čistý roční obrat odpovídající částce alespoň 50 000 000 EUR, nebo
 - c) celková výše aktiv odpovídající podle poslední účetní závěrky částce alespoň 43 000 000 EUR, nebo
 - 3. pokud její výhradní činností není nabytí, zcizování nebo správa nemovitostí nebo práv spojených s vlastnictvím nemovitostí,

zpřístupňuje investorům tohoto fondu tyto údaje:

- 1. způsob financování překročení tohoto podílu,
- 2. objektivní zhodnocení vývoje podnikání kontrolované právnické osoby v účetním období, a to ve lhůtě, v níž jim má být zpřístupněna výroční zpráva fondu,
- 3. 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 fondu,
- 4. údaje o předpokládaném budoucím vývoji podnikání kontrolované právnické osoby, a to ve lhůtě, v níž jim má být zpřístupněna výroční zpráva fondu, a

5. 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 osobou srovnatelnou s akciovou společností, a to ve lhůtě, v níž jim má být zpřístupněna výroční zpráva fondu.

B. Společnost dále při překročení podílu

1. dle bodu A. anebo
2. ve výši 30 % na všech hlasovacích právech právnické osoby resp.
3. 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.

C. Pro účely výpočtu podílu na hlasovacích právech se do podílu Společnosti započítávají hlasovací práva vztahující se k majetku jí obhospodařovaných 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,

1. kterými disponuje jiná osoba, která jedná ve shodě se Společností,
2. která má Společnost možnost dočasně vykonávat na základě úplatné smlouvy,
3. které byly Společnosti nebo jí obhospodařovanému fondu poskytnuty jako zajištění,
4. ke kterým má Společnost nebo jí obhospodařovaný fond doživotní užívací právo,
5. které Společnost spravuje, obhospodařuje nebo jsou u něj uloženy, nebyly mu vlastníkem uděleny zvláštní příkazy týkající se hlasování,
6. která má možnost svým jménem na účet Společnosti nebo jí obhospodařovaného fondu vykonávat jiná osoba,
7. 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
8. které je oprávněna Společnost nabýt jednostranným projevem vůle.

D. Společnost zabráni po dobu 24 měsíců ode dne, kdy došlo k dosažení nebo překročení podílu na hlasovacích právech podle bodu A. a B.

1. snížení základního kapitálu kontrolované právnické osoby, popřípadě snížení srovnatelné veličiny, jde-li o právnickou osobu se sídlem v zahraničí, a
2. 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.