



Zásady pre výkon hlasovacích práv

podľa § 23 vyhlášky č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech a čl. 37 nariadenia Komisie v prenesenej právomoci EU č. 231/2013

1. Úvodné ustanovenia

AXA investiční společnost a.s. (ďalej len "AXA"), ako obhospodarovateľ štandardných fondov a alternatívnych investičných fondov (ďalej len "fondov") zaviedol primerané a účinné politiky na výkon hlasovacích práv spojených s účastníckymi cennými papiermi v majetku všetkých ním obhospodarovaných fondov tak, aby tieto práva vykonávali výlučne v prospech príslušného fondu.

Nižšie uvedené zásady musia vykladať a aplikované tak, aby predmetná hlasovacie práva týkajúce sa účastníckych cenných papierov bola vykonávaná výlučne v prospech príslušného fondu a aby bolo vždy prechádzanie prípadných konfliktom záujmov.

Výkonom hlasovacích práv týkajúcich sa účastníckych cenných papierov musí byť vždy daná prednosť záujmom investorov fondu pred záujmami AXA alebo finančnej skupiny AXA.

2. Základné zásady pri výkone hlasovacích práv

AXA vykonáva hlasovacie práva týkajúce sa účastníckych cenných papierov prostredníctvom člena predstavenstva alebo povereného zamestnanca, ktorým je spravidla príslušný portfólio manažér, prípadne zamestnanec úseku právneho alebo compliance. Hlasovacie práva môžu byť vykonávané aj prostredníctvom custodiana.

AXA môže rozhodnúť o neúčasti na valnom zhromaždení v odôvodnených prípadoch, a to najmä kedy

- podiel na hlasovacích právach v rámci obhospodarovaného majetku je menšia ako 10 % všetkých hlasovacích práv,
- program valného zhromaždenia sa netýka významných záležitostí, ktoré majú priamy vplyv, alebo môžu priamo ohroziť práva investorov fondu, ktorého majetku sú príslušné účastnícke cenné papiere súčasťou,
- sa jedná o neprimerané náklady pri prednostnom zvážení vyššie uvedených dôvodov.

3. Pravidlá a postupy pri výkone hlasovacích práv

3.1. Sledovanie dôležitých udalostí v spoločnostiach

Súčasťou výkonu činnosti obhospodarovania fondov je sledovanie dôležitých udalostí v spoločnostiach, ktorých účastnícke cenné papiere sú súčasťou majetku obhospodarovaných fondov, a to najmä tých, ktoré majú relevanciu pre výkon hlasovacích práv a skutočností, ktoré môžu viesť k zvýšenej opatrnosti s ohľadom na záujmy účastníkov.

Na tento účel príslušný portfólio manažér vykonáva pravidelný prieskum všetkých dostupných zdrojov, a to:

- vlastná činnosť portfólio manažéra,
- analytických správ (napr. Bloomberg news service), informácie z iných verejne dostupných zdrojov,
- využitie služieb custodiana,
- informácií od emitenta účastníckeho cenného papieru.



3.2. Zaistenie výkonu hlasovacích práv v súlade s investičnými stratégiami investičných fondov

Súčasťou investičných cieľov a investičných stratégií všetkých obhospodarovaných fondov je zásada investovanie iba do spoločností, ktoré sú v dobrej ekonomickej situácii, majú funkčné corporate governance a kde disponujeme dostatkom relevantných informácií na posúdenie všetkých významných rizík spojených so zamýšľanou investíciou.

Akékoľvek rozhodnutie o výkone hlasovacích práv sa prijímajú od prípadu k prípadu, v súlade so zásadami spoločnosti a odporúčaniami portfólio manažéra.

Na prijatie rozhodnutia o výkone hlasovacích práv AXA vždy zvažuje konkrétne okolnosti výkonu hlasovacích práv, najmä

- a) charakter vyjednávanych skutočností, napr.
 - i) zmena predmetu činnosti,
 - ii) rozhodovanie o zvýšení/znížení základného kapitálu,
 - iii) rozhodovanie o vydaní dlhopisov,
 - iv) rozhodovanie o rozdelení ziskov, úhrade straty
 - v) rozhodovanie o fúzii, prevode imania na iného akcionára, zmene právnej formy, zrušení spoločnosti,
- b) náklady na uplatnenie hlasovacích práv,
- c) dôsledky rozhodnutí na hodnotu účastníckych cenných papierov v majetku obhospodarovaného fondu,
- d) zvláštne okolnosti spojené so spoločnosťou alebo právnickou osobou, a ďalej
- e) všeobecne prijímané pravidlá príslušného trhu, kde sú účastnícke cenné papiere obchodované.

AXA pri výkone hlasovacích práv vychádza z programu valného zhromaždenia. V odôvodnených prípadoch, kedy môžu byť ohrozené záujmy investorov fondu, AXA požiada o zmenu programu valného zhromaždenia, prípadne využije všetky prostriedky, ktoré umožňujú právne predpisy na ochranu záujmov investorov.

3.3. Predchádzanie a riadenie konfliktu záujmov, ktoré vznikajú z výkonu hlasovacích práv

AXA vždy pri výkone hlasovacích práv dáva prednosť investorom fondu, súčasťou ktorého majetku sú dotknuté účastnícke cenné papiere, najmä aplikuje prísne predchádzanie riziku konfliktu záujmov, a to vrátane pracovníkov tretích osôb poverených na výkon hlasovacích práv.

AXA vždy preskúma vzťah medzi ňou a spoločnosťou, v ktorej bude vykonávať hlasovacie práva, aby určila:

- a) či spoločnosť alebo niektorý z jej zamestnancov alebo niektorý z obhospodarovaných fondov nemá finančné, obchodné alebo osobný vzťah k spoločnosti, v ktorej sa budú vykonávať hlasovacie práva, alebo
- b) či spoločnosť, v ktorej sa budú vykonávať hlasovacie práva, je úzko prepojená s finančnou skupinou AXA alebo
- c) či spoločnosť, v ktorej sa budú vykonávať hlasovacie práva, nie je podielnikom predmetného investičného fondu.

4. Sprístupňovanie informácií podielnikom

AXA o zásadách pre výkon hlasovacích práv informuje prostredníctvom webových stránok www.axa.sk.

AXA vedie záznamy o výkone hlasovacích práv, poverenie zástupcov k výkonu hlasovacích práv a ďalšiu súvisiacu dokumentáciu (pozdvanú, zápis atd.)

Podrobnosti o výkone hlasovacích práv sú na vyžiadanie dostupné investorom do fondov obhospodarovaných zo strany AXA.

V Prahe dňa 23. 10. 2017

AXA investiční společnost a.s., organizačná zložka Slovensko

AXA investiční společnost a.s., so sídlom Lazarská 13/8, 120 00 Praha 2, Česká republika, IČO: 645 79 018, spoločnosť zapísaná v obchodnom registri Mestského súdu v Prahe, oddiel B, vložka č. 7462, podnikajúca v Slovenskej republike prostredníctvom organizačnej zložky:
AXA investiční společnost a.s., organizačná zložka Slovensko, so sídlom Kolárska 6, 811 06 Bratislava, IČO: 36 770 540, spoločnosť zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Po, vložka č. 1475/B
Korešpondenčná adresa: AXA investiční společnost a.s., organizačná zložka Slovensko, Kolárska 6, 812 59 Bratislava, Slovenská republika
AXA linka: +421 2 2929 2929, Fax: +421 2 5949 1112, E-mail: info@axa.sk, www.axa.sk