



Zásady pro výkon hlasovacích práv a politika dalšího zapojení

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

IČO: 60196769, se sídlem Rohanské nábřeží 693/10, Karlín, 186 00 Praha 8

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.

IČO: 25684558, se sídlem Rohanské nábřeží 693/10, Karlín, 186 00 Praha 8

Platnost: od 12.3.2025

OBSAH

I.	ÚVOD	3
II.	HLAVNÍ ZÁSADY	3
III.	VÝKON HLASOVACÍCH PRÁV DLE POKYNŮ ZÁKAZNÍKA	3
IV.	VÝKON HLASOVACÍCH PRÁV NA ZÁKLADĚ ÚVAHY SPOLEČNOSTI	4
V.	POSTUP PŘI VÝKONU HLASOVACÍCH PRÁV	5
VI.	STŘET ZÁJMŮ	5
VII.	ZPŮSOB SPOLUPRÁCE S OSTATNÍMI AKCIONÁŘI NA VÝKONU HLASOVACÍCH PRÁV A DALŠÍM ZAPOJENÍ VE VZTAHU K EMITENTOVÍ A ZPŮSOB KOMUNIKACE S RELEVANTNÍMI ZÚČASTNĚNÝMI STRANAMI.....	6
VIII.	ROČNÍ REPORTING.....	6
IX.	UCHOVÁVÁNÍ DOKLADŮ A INFORMACÍ	6

I. ÚVOD

V souladu s ustanoveními právních předpisů je každý akcionář oprávněn účastnit se valné hromady a hlasovat na ní. Tento vnitřní předpis upravuje zásady a postupy, které bude společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. uplatňovat při účasti na valných hromadách společností, jejichž akcie jsou v majetku zákazníků, který Společnost obhospodařuje na základě smlouvy s těmito zákazníky (poskytuje zákazníkům službu dle § 4 odst. 2 písm. d) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu (ZPKT) anebo v majetku fondů, které Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. obhospodařuje a při hlasování na valných hromadách těchto společností (společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. a společnost Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. dále jen jako „Společnost“). Tam kde se v tomto vnitřním předpisu hovoří o zákazníkovi, rozumí se tím i obhospodařovaný fond.

II. HLAVNÍ ZÁSADY

Společnost vždy hlasuje dle pokynů daného zákazníka. Pokud jí nejsou pokyny ze strany zákazníka uděleny, hlasuje nezávisle, ve výlučném zájmu zákazníka, s cílem zajistit dlouhodobě udržitelnou hodnotu majetku zákazníka, dodržuje zásadu transparentnosti hlasování (především vykonává hlasovací práva plynoucí z akcií jedné společnosti stejným způsobem při zohlednění případných individuálních zájmů daného zákazníka) a hlasuje vždy v souladu s investiční strategií dohodnutou mezi Společností a zákazníkem, resp. s investiční strategií uvedenou ve statutu obhospodařovaného fondu.

Hlavní zásadou hlasování na valných hromadách (řádných i mimořádných) těchto společností, jejichž akcie jsou v majetku zákazníků, je především ochrana zájmů zákazníků, a to zejména dlouhodobě udržitelným zhodnocováním jejich majetku. Prvotním zájmem při hlasování na valných hromadách společností je tedy ekonomický dopad příslušného rozhodnutí valné hromady na hodnotu akcií v majetku zákazníka, přičemž je vzato do úvahy krátkodobé i dlouhodobé hledisko.

Společnost, jakou součást skupiny Amundi, respektuje svoji roli správce a odpovědného investora a připojuje se tímto k vizi skupiny vyjádřené ve Voting Policy (k dispozici na webu amundi.cz).

III. VÝKON HLASOVACÍCH PRÁV DLE POKYNŮ ZÁKAZNÍKA

V rámci smluvního vztahu obhospodařování majetku zákazníka Společností, zákazník pověřuje Společnost, aby na jeho účet a zpravidla za využití služeb správce cenných papírů (UniCredit Bank Czech Republic, a.s. nebo Komerční banka, a.s.) a v rozsahu stanoveném v Obchodních podmínkách Společnosti pro obhospodařování, zajišťovala správu a uložení cenných papírů portfolia, včetně výkonu hlasovacích práv. Společnost tedy zpravidla postupuje podle bodu IV. tohoto vnitřního předpisu.

Pokud chce zákazník vykonávat hlasovací práva spojená s akciemi v jeho majetku obhospodařovaném Společností, může předat Společnosti pokyny, jakým způsobem by mělo být hlasováno. Společnost tyto pokyny předá správci cenných papírů daného zákazníka.

V případě některých zákazníků (zpravidla institucionálních investorů) se však Společnost a zákazník mohou dohodnout odlišně; vzájemné vztahy jsou pak upraveny smluvně, včetně reportingu.

IV. VÝKON HLASOVACÍCH PRÁV NA ZÁKLADĚ ÚVAHY SPOLEČNOSTI

Jak již bylo uvedeno v bodu III výše, Společnost vykonává, zpravidla za využití služeb správce cenných papírů, hlasovací práva na účet zákazníka, resp. obhospodařovaných fondů. Pokud Společnosti nejsou ze strany zákazníka uděleny žádné pokyny ohledně výkonu hlasovacích práv, vykonává Společnost hlasovací práva v souladu s níže uvedenými zásadami a postupy.

O výkonu hlasovacích práv rozhoduje vždy portfolio manažer, který řídí dané portfolio, pokud v tomto či jiném vnitřním předpisu Společnosti není stanoveno jinak. V prvé řadě se portfolio manažer řídí zásadou hlasovat ve výlučném zájmu zákazníka, s cílem ochránit dlouhodobě hodnotu majetku tohoto zákazníka.

Míra zapojení pak závisí na (i) možnosti ovlivnit rozhodnutí valné hromady (tedy poměr hlasovacích práv, která jsou v majetku zákazníka vůči celkovému počtu hlasovacích práv emitenta) a (ii) na % objemu majetku v portfoliu, který dané akcie představují. Portfolio manažer vždy rovněž zváží i ekonomické hledisko (transakční náklady spojené s výkonem hlasovacích práv); pokud bude cost/benefit analýza negativní, portfolio manažer se může zdržet hlasování.

	Méně než 1% NAV	1-5% NAV	Více než 5% NAV
Hlasovací práva < 5%	Bez zapojení	Zapojení dle rozhodnutí portfolio manažera	Zapojení dle rozhodnutí portfolio manažera
Hlasovací práva 5-10%	Zapojení dle rozhodnutí portfolio manažera	Zapojení dle rozhodnutí portfolio manažera	Zapojení je povinné
Hlasovací práva > 10%	Zapojení je povinné	Zapojení je povinné	Zapojení je povinné

4.1 Bez zapojení

Společnost je zde v roli nikoliv strategického investora, investiční rozhodnutí vychází primárně z veřejně dostupných zdrojů a analýz, Společnost nekomunikuje s emitentem.

4.2 Zapojení dle rozhodnutí portfolio manažera

Společnost při obhospodařování průběžně sleduje významné záležitosti týkající se emitentů. Společnost zejména sleduje strategii činnosti emitenta, finanční a nefinanční klíčové ukazatele výkonnosti, rizika, kterým je emitent vystaven, jeho kapitálovou strukturu, sociální a environmentální dopady jeho činnosti a způsob, jakým je emitent spravován a řízen.

Společnost používá široké spektrum informačních zdrojů zahrnujících výroční zprávy emitenta, tiskové zprávy, průběžné informace zveřejňované samotnými emitenty a další veřejně dostupné zprávy především z finančních trhů a dále využívá analytický útvar skupiny Amundi, placené informační agentury (Bloomberg) a pravidelné komentáře brokerů.

Společnost s emitentem může komunikovat různými způsoby, a to v závislosti na obsahu, rozsahu a důležitosti komunikace, která probíhá zejména prostřednictvím elektronické pošty, telefonicky nebo osobně během setkání se zástupci emitenta.

V souladu s výše uvedeným, portfolio manažer rozhodne, zda bude vykonávat hlasovací práva, resp. se zúčastní valné hromady společnosti, jejíž akcie jsou v majetku zákazníka a případně jakým způsobem bude hlasovat o jednotlivých bodech valné hromady. Portfolio manažer vždy může kontaktovat odborníky ze skupiny Amundi, zejména Amundi Voting & Corporate Governance team, rovněž si může vyžádat stanovisko Investičního výboru, pokud to považuje vzhledem k okolnostem za vhodné. Pokud má za to, že hrozí střet zájmů, může si vyžádat stanovisko oddělení Compliance.

4.3 Zapojení je povinné

Společnost vykonává hlasovací práva v souladu s tímto vnitřním předpisem; bod 4.2. platí obdobně.

V. POSTUP PŘI VÝKONU HLASOVACÍCH PRÁV

Vlastní výkon hlasovacích práv na valné hromadě zajišťuje zpravidla správce cenných papírů, a to v souladu s příslušnou smlouvou o úschově a správě cenných papírů. Společnost vždy předá správci cenných papírů přesné pokyny týkající se hlasování na valné hromadě, a to společně s plnou mocí udělenou zákazníkem tomuto správci, pokud je správcem tato plná moc požadována. O průběhu valné hromady a hlasování o jednotlivých bodech/návrzích podá správce cenných papírů písemnou zprávu Společnosti (lze nahradit zápisem z valné hromady).

Společnost může hlasovat na valné hromadě i osobně, zastoupena je pak zpravidla portfolio manažerem. O průběhu valné hromady a hlasování o jednotlivých bodech/návrzích podá portfolio manažer písemnou zprávu (lze nahradit zápisem z valné hromady).

VI. STŘET ZÁJMŮ

Vzhledem k tomu, že Společnost je členem skupiny Crédit Agricole (dále jen „skupina CASA“), přičemž většina společností této skupiny poskytuje finanční služby nejrozličnějšího charakteru, může příslušnost k této skupině vyústit v celou řadu situací, které potencionálně představují střet mezi zájmy Společnosti či společností ze skupiny CASA a zájmy zákazníků Společnosti. Společnost i celá skupina CASA má implementován vysoký standard řízení střetu zájmů a jejich předcházení. Kontrola je zajištěna na několika úrovních, zahrnujících oddělení investic, oddělení Risk Managementu a oddělení Compliance.

Střet zájmů může mít dopad i na způsob hlasování na valných hromadách; půjde zejména o případy, kdy (i) záležitost, o níž se na valné hromadě hlasuje, se dotýká společnosti ze skupiny CASA, (ii) záležitost, o níž se na valné hromadě hlasuje, se týká emitenta, pro kterého společnost ze skupiny CASA jedná jako sponzor, poradce, manager, custodian, distributor, underwriter, broker nebo je vůči emitentovi v jiné podobné pozici nebo (iii) záležitost, o níž se na valné hromadě hlasuje, se dotýká osoby, se kterou je některá ze společností skupiny CASA ve smluvním vztahu (přičemž jde o smlouvu podstatného významu pro skupinu) nebo je zde jiný obchodní vztah, mimo běžný obchodní styk. Předpokladem je, že Společnosti jsou zde uvedené skutečnosti známy.

Pokud jde o hlasování na valných hromadách těchto společností, v nichž mají společnosti skupiny CASA „strategický“ zájem, platí obecná zásada, že Společnost hlasuje v souladu s tímto vnitřním předpisem, a že Společnost zásadně nevykonává hlasovací práva v případě společností, které jsou přímo či nepřímo vlastněny skupinou CASA, pokud jí zákazník nedá výslovně jiný pokyn.

Každý je povinen informovat oddělení Compliance Společnosti o existujícím či hrozícím střetu zájmů, pokud je mu toto známo. Compliance Officer každé takové oznámení vyhodnotí, s ohledem na záležitosti,

které budou na dané valné hromadě projednávány a s ohledem na navržený postup při hlasování a určí, zda je dán existující či potencionální střet zájmů. Své vyhodnocení týkající se střetu zájmů předá portfolio manažerovi.

VII. ZPŮSOB SPOLUPRÁCE S OSTATNÍMI AKCIONÁŘI NA VÝKONU HLASOVACÍCH PRÁV A DALŠÍM ZAPOJENÍ VE VZTAHU K EMITENTOVÍ A ZPŮSOB KOMUNIKACE S RELEVANTNÍMI ZÚČASTNĚNÝMI STRANAMI

Společnost při výkonu hlasovacích práv zpravidla nespolupracuje s ostatními akcionáři emitenta a nekomunikuje s jinými relevantními zúčastněnými stranami, možnou výjimkou jsou společnosti skupiny Amundi. V případě, že se skupina Amundi domnívá, že by byl společný postup významný a vhodný pro zájmy zákazníků (akcionáře), bude Společnost postupovat v souladu s těmito zájmy.

VIII. ROČNÍ REPORTING

Společnost každoročně bezplatně uveřejní na svých internetových stránkách ve vztahu k emitentovi zprávu o provádění politiky zapojení ve smyslu § 127g ZPKT.

O významných rozhodnutích přijatých na valných hromadách, na nichž Společnost vykonávala hlasovací práva, budou zákazníci informováni na webových stránkách Společnosti.

IX. UCHOVÁVÁNÍ DOKLADŮ A INFORMACÍ

Společnost musí vždy uchovávat přiměřené záznamy dokumentující proces rozhodování a výkon hlasovacích práv, zejména (i) doklad o počtu akcií v majetku dotčeného zákazníka k rozhodnému dni, (ii) návrh portfolio manažera o navrženém způsobu hlasování a relevantní podklady pro toto rozhodnutí, případně zápis z jednání Investičního výboru, stanovisko Compliance managera ke střetu zájmů apod. a (iii) písemnou zprávu správce, resp. zápis z valné hromady emitenta.