

# VNÚTORNÝ PREDPIS O STRATÉGI UPLATŇOVANIA HLASOVACÍCH PRÁV

## 1 ÚVODNÉ USTANOVENIA

- 1.1 Tento vnútorný predpis o stratégii uplatňovania hlasovacích práv bol vypracovaný a schválený predstavenstvom Spoločnosti, a to v súlade s § 28a ods. 2 písm. j) Zákona v spojení s § 2 ods. 9 písm. e) bod 11 Opatrenia.
- 1.2 Tento vnútorný predpis je nutné interpretovať a aplikovať s ostatnými vnútornými predpismi Spoločnosti, najmä vnútorným predpisom o systéme riadenia investícií, vnútorným predpisom o opatreniach na predchádzanie a riadenie konfliktu záujmov, organizačným poriadkom Spoločnosti a príslušnými právnymi predpismi.

## 2 DEFINÍCIE

- 2.1 Pojmy s veľkým začiatočným písmenom použité v tomto vnútornom predpise majú nasledovný význam:

<b>Compliance Officer</b>	je riaditeľ odboru dodržiavania a osoba zodpovedná za výkon funkcie dodržiavania
<b>Delegované nariadenie</b>	je delegované nariadenie Komisie (EÚ) č. 231/2013 z 19. decembra 2012, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2011/61/EÚ, pokiaľ ide o výnimky, všeobecné podmienky výkonu činnosti, depozitárov, pákový efekt, transparentnosť a dohľad
<b>Opatrenie</b>	je opatrenie Národnej banky Slovenska č. 2/2020 o spôsobe preukazovania splnenia podmienok na udelenie povolenia na vytváranie a spravovanie štandardných fondov a európskych štandardných fondov a na udelenie povolenia na vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov
<b>Oprávnené osoby</b>	sú ktorékoľvek z nasledovných osôb: a) členovia orgánov Spoločnosti; b) zamestnanci Spoločnosti alebo iné fyzické osoby, ktorých služby sú poskytnuté k dispozícii Spoločnosti a pod jej kontrolou a ktoré sú zapojené do poskytovania služieb kolektívneho riadenia portfólia Spoločnosťou; c) tretie osoby poskytujúce Spoločnosti služby na zmluvnom základe priamo a bezprostredne súvisiace s výkonom predmetu podnikania Spoločnosti a/alebo fyzická alebo právnická osoba, ktorá je priamo zapojená do poskytovania služieb pre Spoločnosť na základe dohody o delegovaní tretím stranám v zmysle Zákona o kolektívnom investovaní.
<b>Portfólio manažér</b>	je riaditeľ odboru riadenia investícií
<b>Spoločnosť</b>	je spoločnosť VOSEM Capital, správ. spol., a. s., so sídlom Hlavné námestie 5, 811 01 Bratislava, IČO: 56 682 999, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sa, vložka č. 7761/B
<b>Spravované AIF</b>	sú alternatívne investičné fondy a/alebo zahraničné alternatívne investičné fondy, ktoré Spoločnosť spravuje
<b>Zákon</b>	je zákon č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní, v znení neskorších predpisov

### 3 PREDMET ÚPRAVY VNÚTORNÉHO PREDPISU

- 3.1 Tento vnútorný predpis v súlade s § 46 Zákona a článkom 37 Delegovaného nariadenia stanovuje primeranú a účinnú stratégiu upravujúcu termíny a spôsoby uplatňovania hlasovacích práv spojených s finančnými nástrojmi v majetku Spravovaných AIF.
- 3.2 Cieľom tohto vnútorného predpisu je zabezpečiť, aby sa pri uplatňovaní hlasovacích práv spojených s finančnými nástrojmi v majetku Spravovaných AIF konalo výlučne v prospech príslušného Spravovaného AIF.

### 4 STRATÉGIA UPLATŇOVANIA HLASOVACÍCH PRÁV

- 4.1 Spoločnosť vykonáva hlasovacie práva k finančným nástrojom v majetku Spravovaných AIF výlučne v záujme zhodnocovania majetku investorov a v súlade so štatútmi, prospektami, investičnou politikou a cieľmi Spravovaných AIF a ďalšími príslušnými právne záväznými dokumentmi Spravovaných AIF.
- 4.2 Odbor riadenia investícií je zodpovedný za sledovanie zverejnenia miesta, času a programu konania každého valného zhromaždenia príslušného emitenta finančných nástrojov v majetku Spravovaných AIF, ako aj ďalších relevantných informácií týkajúcich sa úkonov emitenta finančných nástrojov v majetku Spravovaných AIF, o ktorých zamestnanci odboru riadenia investícií informujú Portfólio manažéra. Portfólio manažér rozhodne o ďalšom postupe v súlade s nižšie uvedenými ustanoveniami. Odbor riadenia investícií je za účelom monitorovania a získania informácií podľa prvej vety oprávnený požiadať o súčinnosť a informácie osoby aj osoby zodpovedné za úschovu a správu finančných nástrojov v majetku Spravovaných AIF (depozitár). Zamestnanec odboru riadenia investícií poverený podľa článku 7.2 tohto vnútorného predpisu vyhotoví o všetkých vykonaných úkonoch podľa tohto ustanovenia písomný záznam.
- 4.3 Spoločnosť bude hlasovacie práva, ktoré sú spojené s finančnými nástrojmi v majetku Spravovaných AIF uplatňovať v prípade, ak hlasovacie práva, ktoré sú spojené s finančným nástrojom jedného emitenta v majetku Spravovaného AIF predstavujú viac ako 5%-ný podiel na celkových hlasovacích právach spojených s finančným nástrojom jedného emitenta v majetku Spravovaného AIF, a ak náklady spojené s vykonaním a uplatnením hlasovacích práv spojených s finančným nástrojom jedného emitenta v majetku Spravovaného AIF sú úmerné očakávanému výsledku spojenému s vykonaním a uplatnením týchto hlasovacích práv v záujme investorov Spravovaného AIF. Za vyhodnotenie ekonomickej efektívnosti uplatnenia hlasovacích práv podľa predchádzajúcej vety je zodpovedný Portfólio manažér. O uplatnení hlasovacích práv bude zamestnancom odboru riadenia investícií povereným podľa článku 7.2 tohto vnútorného predpisu vyhotovený písomný záznam.
- 4.4 V prípade, ak má dôjsť k výkonu hlasovacích práv v nadväznosti na vyššie uvedené ustanovenia v tomto článku 4, tak hlasovacie práva spojené s finančnými nástrojmi v majetku v Spravovaných AIF sa vykonávajú prevažne tak, že predstavenstvo Spoločnosti informované Portfólio manažérom, splnomocní na predmetné hlasovanie jedného z členov predstavenstva alebo zamestnanca Spoločnosti alebo vykoná hlasovanie alebo iný príslušný úkon iným vhodným spôsobom obvyklým na finančnom trhu (napr. v prípadoch ak sa splnomocnenie nevyžaduje). Splnomocnenec hlasuje vždy na základe pokynov predstavenstva. Pokyny predstavenstva, resp. rozhodnutie predstavenstva, ako hlasovať, musia vždy vychádzať z a zohľadňovať nasledovné:
  - a) hlasovanie musí byť v záujme Investorov príslušného Spravovaného AIF;
  - b) hlasovanie musí byť v súlade s investičnou politikou a cieľmi príslušného Spravovaného AIF;

a

- c) pri hlasovaní sa musí zabrániť prípadnému vzniku konfliktom záujmov z tohto uplatňovania hlasovacích práv a v prípade, ak konfliktu záujmov nie je možné predísť, takýto konflikt záujmov musí byť predstavenstvom náležite riadený, tak aby nemal vplyv na to, že výkon hlasovacích práv bude realizovaný v súlade s bodmi a) a b) tohto článku 4.4.
- 4.5 Zamestnanec odboru riadenia investícií poverený podľa článku 7.2 tohto vnútorného predpisu vyhotoví o všetkých pokynoch predstavenstva podľa tohto ustanovenia písomný záznam. Pokiaľ predstavenstvo z akéhokoľvek dôvodu rozhodne o neúčasti na hlasovaní, záznam podľa predchádzajúcej vety obsahuje aj náležité odôvodnenie neúčasti na hlasovaní.
- 4.6 V prípade, ak bude z akéhokoľvek dôvodu predmetom hlasovania bod, na hlasovanie o ktorom nebol Splnomocnencovi udelený pokyn podľa článku 4.4 tohto vnútorného predpisu a Splnomocnenec bude povinný o tomto bode hlasovať je Splnomocnenec povinný hlasovať v súlade so zásadami podľa článku 4.4 bodov a) až c) .
- 4.7 Nad rámec vyššie uvedenej stratégie a povinností Spoločnosť neprijala žiadne dodatočné povinnosti a postupy stanovujúce zásady zapájania správcov aktív do výkonu práv akcionárov, a to z dôvodu, že akcie, ktoré sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, tvoria minimálnu časť aktív Spravovaných AIF a rovnako tiež podiel týchto akcií v majetku Spravovaných AIF na základnom imaní a hlasovacích právach ich emitentov, akciových spoločností, je nevýznamný, čiže neumožňuje Spoločnosti vplývať na riadenie a rozhodovanie týchto akciových spoločností

## **5 SPRÍSTUPNENIE VNÚTORNÉHO PREDPISU**

- 5.1 Spoločnosť v zmysle § 46 ods. 3 Zákona sprístupňuje stručný opis tohto vnútorného predpisu, a to predovšetkým v rozsahu článku 4 tohto vnútorného predpisu, investorom na svojej internetovej stránke.

## **6 KONTROLA**

- 6.1 Kontrolu dodržiavania povinností stanovených týmto vnútorným predpisom vykonáva Compliance Officer.
- 6.2 V prípade, ak Compliance Officer v rámci svojej pôsobnosti zistí akékoľvek porušenie tohto vnútorného predpisu, bez zbytočného odkladu o tom informuje dozornú radu.

## **7 ZODPOVEDNOSŤ**

- 7.1 Za plnenie povinností podľa tohto vnútorného predpisu je zodpovedný Portfólio manažér. Tým nie sú dotknuté prípadné ustanovenia tohto vnútorného predpisu, ktoré špecificky prisudzujú konkrétnu zodpovednosť inej funkcii v rámci Spoločnosti.
- 7.2 O všetkých činnostiach, udalostiach a aktivitách vykonaných podľa tohto vnútorného predpisu je odbor riadenia investícií povinný viesť záznamy. Portfólio manažér poverí konkrétneho zamestnanca odboru riadenia investícií úlohou podľa predchádzajúcej vety. V prípade, ak odbor riadenia investícií nemá žiadnych zamestnancov (nad rámec Portfólio manažéra), povinnosť viesť záznamy má samotný Portfólio manažér.

## **8 ÚČINNOSŤ**

- 8.1 Tento vnútorný predpis je účinný odo dňa jeho schválenia predstavenstvom a oznámením Oprávneným osobám v súlade s organizačným poriadkom Spoločnosti.