



Zásady pro výkon hlasovacích práv

dle § 23 vyhlášky č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech a čl. 37 nařízení Komise v přenesené pravomoci EU č. 231/2013

1. Úvodní ustanovení

AXA investiční společnost a. s. (dále jen „Společnost“), jako obhospodařovatel standardních fondů a alternativních investičních fondů (dále jen „fondů“) zavedl přiměřené a účinné zásady pro výkon hlasovacích práv spojených s účastnickými cennými papíry v majetku všech jím obhospodařovaných fondů tak, aby tato práva byla vykonávána výlučně ve prospěch dotčeného fondu.

Níže uvedené zásady musí být vykládány a aplikovány tak, aby předmětná hlasovací práva týkající se účastnických cenných papírů byla vykonávána výlučně ve prospěch dotčeného fondu a aby bylo vždy přecházeno případným střetům zájmů.

Výkonem hlasovacích práv týkajících se účastnických cenných papírů musí být vždy dána přednost zájmům investorů fondu před zájmy Společnosti nebo finanční skupiny AXA.

2. Základní zásady při výkonu hlasovacích práv

Společnost vykonává hlasovací práva týkající se účastnických cenných papírů prostřednictvím člena představenstva nebo pověřeného zaměstnance, kterým je zpravidla příslušný portfolio manažer, případně zaměstnanec úseku právního a compliance. Hlasovací práva mohou být vykonávané také prostřednictvím custodiana.

Společnost může rozhodnout o neúčasti na valné hromadě v odůvodněných případech, a to zejména kdy:

- podíl na hlasovacích právech v rámci obhospodařovaného majetku je menší než 10 % všech hlasovacích práv,
- program valné hromady se netýká významných záležitostí, jež mají přímý vliv, nebo mohou přímo ohrozit práva investorů fondu, kterého majetku jsou příslušné účastnické cenné papíry součástí,
- se jedná o nepřiměřené náklady při přednostním zvážení výše uvedených důvodů.

3. Pravidla a postupy při výkonu hlasovacích práv

3.1. Sledování důležitých událostí ve společnostech

Součástí výkonu činnosti obhospodařování fondů je sledování důležitých událostí ve společnostech, jejichž účastnické cenné papíry jsou součástí majetku obhospodařovaných fondů, a to zejména těch, které mají relevanci pro výkon hlasovacích práv a skutečností, které mohou vést k zvýšené opatrnosti s ohledem na zájmy investorů.

Za tímto účelem příslušný portfolio manažer provádí pravidelný průzkum všech dostupných zdrojů, a to:

- vlastní činnost portfolio manažera,
- analytických zpráv (např. Bloomberg news service), informace z jiných veřejně dostupných zdrojů,
- využití služeb custodiana,
- informací od emitenta účastnického cenného papíru.

3.2. Zajištění výkonu hlasovacích práv v souladu s investičními strategiemi investičních fondů

Součástí investičních cílů a investičních strategií všech obhospodařovaných fondů je zásada investování pouze do společností, které jsou v dobré ekonomické situaci, mají funkční corporate governance a kde



Společnost disponuje dostatkem relevantních informací k posouzení všech významných rizik spojených se zamýšlenou investicí.

Všechna případná rozhodnutí o výkonu hlasovacích práv jsou přijímána případ od případu, v souladu se zásadami Společnosti a doporučeními portfolio manažera.

Pro přijetí rozhodnutí o výkonu hlasovacích práv osoba jednající za Společnost vždy zvažuje konkrétní okolnosti výkonu hlasovacích práv, zejména:

- a) charakter projednávaných skutečností, např.
 - i) změna předmětu činnosti,
 - ii) rozhodování o zvýšení/snížení základního kapitálu,
 - iii) rozhodování o vydání dluhopisů,
 - iv) rozhodování o rozdělení zisků, úhradě ztráty,
- v) rozhodování o fúzi, převodu jmění na jiného akcionáře, změně právní formy, zrušení společnosti,
- b) náklady na uplatnění hlasovacích práv,
- c) důsledky rozhodnutí na hodnotu účastnických cenných papírů v majetku obhospodařovaného fondu,
- d) zvláštní okolnosti spojené se společností nebo právnickou osobou, jíž se výkon hlasovacích práv týká, a dále
- e) obecně přijímaná pravidla příslušného trhu, kde jsou účastnické cenné papíry obchodovány.

Osoba jednající za Společnost při výkonu hlasovacích práv vychází z programu valné hromady. V odůvodněných případech, kdy mohou být ohroženy zájmy investorů fondu, osoba jednající za Společnost požádá o změnu programu valné hromady, případně využije všech prostředků, které umožňují právní předpisy k ochraně zájmů investorů.

3.3. Předcházení a řízení střetů zájmů, které vznikají z výkonu hlasovacích práv

Osoba jednající za Společnost vždy při výkonu hlasovacích práv dává přednost investorům fondu, součástí jehož majetku jsou dotčené účastnické cenné papíry, zejména aplikuje přísné předcházení riziku střetu zájmů.

Společnost vždy přezkoumá vztah mezi ní a společností, ve které bude vykonávat hlasovací práva, aby určila:

- a) jestli Společnost nebo některý z jejích zaměstnanců nebo některý z obhospodařovaných fondů nemá finanční, obchodní nebo osobní vztah ke společnosti, ve které budou vykonávána hlasovací práva, nebo
- b) zda společnost, ve které budou vykonávána hlasovací práva, je úzce propojena s finanční skupinou AXA, nebo
- c) zda společnost, ve které budou vykonávána hlasovací práva, není podílníkem dotčeného fondu.

4. Zpřístupňování informací podílníkům

Společnost o zásadách pro výkon hlasovacích práv informuje prostřednictvím svých webových stránek www.axa.cz.

Společnost vede záznamy o případech, kdy byla vykonána hlasovací práva, pověření zástupců k výkonu hlasovacích práv a další dokumentaci (pozvánku, zápis atd.) související s výkonem hlasovacích práv.

Podrobnosti o výkonu hlasovacích práv jsou na vyžádání dostupné investorům do fondů obhospodařovaných Společností.

V Praze dne 23. 10. 2017

AXA investiční společnost a.s.