

Politika výkonu hlasovacích práv a dalšího zapojení

1. Úvodní ustanovení

- 1.1. Tato politika stanovuje zásady obchodníka s cennými papíry Czech Asset Investments, a.s., IČO: 25133454, se sídlem Evropská 2758/11, Dejvice, 160 00 Praha 6, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4754 (dále jen „**Obchodník**“) ve vztahu k poskytování investiční služby obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (dále jen „**Obhospodařování**“) dle § 4 odst. 2 písm. d) zák. č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZPKT**“), a to v případech, kdy je uvedená služba poskytována ve vztahu k akciím nebo obdobným cenným papírům představujícím podíl na emitentovi se sídlem v členském státě Evropské unie, jsou-li přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu.
- 1.2. Obchodník postupuje při poskytování investiční služby Obhospodařování s odbornou péčí a v nejlepším zájmu zákazníků.
- 1.3. Obchodník identifikuje a hodnotí případná rizika, která mohou vznikat v souvislosti s poskytováním služby Obhospodařování a výkonem hlasovacích práv a dalším zapojením ve vztahu k akciím nebo obdobným cenným papírům představujícím podíl na emitentovi se sídlem v členském státě Evropské unie, jsou-li přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu. Obchodník dále identifikuje případné střety zájmů, které následně řídí v souladu s interními pravidly, o kterých jsou zákazníci informováni v Základních informacích pro zákazníky.
- 1.4. Obchodník tuto politiku pravidelně vyhodnocuje a v případě potřeby aktualizuje.

2. Způsob, jakým investiční strategie Obchodníka upravuje její zapojení ve vztahu k emitentovi

- 2.1. Obchodník v rámci poskytování služby Obhospodařování postupuje vždy v rámci konkrétní investiční strategie, o které je zákazník předem informován a kterou si zákazník zvolil.
- 2.2. Obchodník v rámci realizace předmětné investiční strategie provádí analýzu emitentů, kterých se obchodování týká, a to jak před provedením obchodu (tj. před nabytím cenných papírů představujících podíl na emitentovi), tak i následně. Obchodník zejména průběžně sleduje hospodářskou situaci emitenta a důležité korporátní akce emitenta, zejména valné hromady.
- 2.3. Obchodník v současné době neposkytuje službu Obhospodařování ve vztahu k investiční strategii, která by byla primárně zaměřena na investování do akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na emitentovi se sídlem v členském státě Evropské unie, jsou-li přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu, a to s výjimkou investičních nástrojů kolektivního investování.
- 2.4. Nedohodne-li se Obchodník se zákazníkem jinak, Obchodník nevykonává práva spojená s investičními nástroji, k nimž je třeba aktivního jednání ze strany majitele investičního nástroje, zejm. se neúčastní valných hromad či jiných korporátních akcí, a to ani v případě, kdy je zákazníkovi poskytována služba Obhospodařování. Důvodem je zejména marginální počet hlasovacích práv ve vztahu k celkovému počtu hlasovacích práv emitenta, jakož i s tím související nepřiměřenost nákladů.
- 2.5. Obchodník si pro případ, že se se zákazníkem výslovně dohodne na výkonu výše uvedených práv spojených s investičními nástroji, zejména na výkonu hlasovacích práv a dalšího zapojení, vyhrazuje právo neúčastnit se valné hromady, resp. obdobné korporátní akce v odůvodněných případech, jako zejména v následujících:
 - a) výkon se týká marginálního počtu hlasovacích práv (do 1 % podílu na hlasovacích právech emitenta),
 - b) program valné hromady, resp. obdobné korporátní akce se týká nevýznamných záležitostí, které nemají přímý dopad na ohrožení práv zákazníků, kterých aktiva Obchodník spravuje v rámci služby Obhospodařování,
 - c) s výkonem práv jsou spojené nepřiměřené náklady na účast na valné hromadě, a to ve vztahu k důležitosti záležitostí.

3. Způsob, jakým Obchodník sleduje významné záležitosti týkající se emitenta

- 3.1. Obchodník sleduje strategii činnosti emitenta, finanční a nefinanční klíčové ukazatele výkonnosti, rizika, kterým je emitent vystaven, kapitálovou strukturu emitenta, sociální a environmentální dopady činnosti emitenta a způsob, jakým je emitent řízen a spravován, vždy před učiněním investičního rozhodnutí, jakož i v návaznosti na provedení obchodu.
- 3.2. Obchodník v této souvislosti sleduje veřejně dostupné informace (tiskové zprávy, zprávy o hospodaření apod.), a to zejména prostřednictvím informačních agentur jako např. Bloomberg, internetových stránek emitentů, informací zasílaných emitenty prostřednictvím e-mailů či jinou formou, důvěryhodných zpravodajských kanálů.

- 4. Způsob komunikace s emitentem, způsob výkonu hlasovacích práv nebo jiných práv spojených s cenným papírem představujícím podíl na emitentovi, způsob spolupráce s ostatními akcionáři na výkonu hlasovacích práv a dalším zapojení ve vztahu k emitentovi, způsob komunikace s relevantními zúčastněnými stranami**
- 4.1. Obchodník s ohledem na marginální počet hlasovacích práv, které mohou být drženy v rámci portfolií zákazníků, kterým je poskytována služba Obhospodařování, s emitentem zpravidla nekomunikuje a nezapojuje se do valných hromad a dalších korporátních akcí. Obchodník rovněž z uvedeného důvodu nekomunikuje s ostatními akcionáři či dalšími relevantními zúčastněnými stranami ohledně výkonu hlasovacích práv a dalšího zapojení.
- 4.2. Obchodník v případech, které mají zřetelný význam pro zájmy zákazníků, komunikuje s emitentem zejména prostřednictvím odpovědného zaměstnance oddělení Obhospodařování, který komunikuje zpravidla formou elektronické komunikace.
- 5. Postup při řešení skutečných nebo potenciálních střetů zájmů v souvislosti se zapojením Obchodníka ve vztahu k emitentovi**
- 5.1. Obchodník přijal pravidla pro zjišťování a řízení střetu zájmů s cílem zamezit potenciálnímu střetu zájmů, ke kterým může dojít vzhledem k činnostem, které Obchodník vykonává. Podrobné informace o pravidlech pro případ střetu zájmů jsou zákazníkům poskytovány v Základních informacích pro zákazníky.