

AGRAM BROKERI d.d.
Ulica grada Vukovara 74
Zagreb

POLITIKA SUDJELOVANJA

*Zagreb,
Listopad, 2020.*

U Zagrebu, dana 01. listopada 2020. godine Uprava Društva donosi sljedeći interni akt:

POLITIKA SUDJELOVANJA

1. UVOD

Ovom Politikom investicijsko društvo Agram Brokeri d.d. (dalje u tekstu: Društvo) propisuje način usklađenja s važećim regulatornim okvirom, odnosno izmjenama Zakona o trgovačkim društvima (NN 40/19; dalje u tekstu: Zakon), koje su rezultat implementacije odredbi Direktive (EU) 2017/828 Europskog parlamenta i Vijeća od 17. svibnja 2017. o izmjeni Direktive 2007/36/EZ u pogledu poticanja dugoročnog sudjelovanja dioničara (dalje u tekstu: „Direktiva“).

Osim ako nije drugačije navedeno ovom Politikom, svi pojmovi navedeni u ovoj Politici imaju značenje kako je definirano Zakonom. Cilj i svrha izrade Politike sudjelovanja Društva je da kao upravitelj imovine uredi i javno objavi svoju politiku sudjelovanja te jednom godišnje objavi izvješće o načinu njenog provođenja i postupanja.

2. UTJECAJ NA DRUŠTVA

Društvo upravlja portfeljima sukladno unaprijed utvrđenoj strategiji ulaganja te pritom uspostavlja i primjenjuje strategiju diversificiranih portfelja sa zauzimanjem pretežno dugoročnijih pozicija bez namjere sudjelovanja u operativnom ili strateškom vođenju izdavatelja. Društvo može pokušati utjecati na izdavatelje i njihove organe upravljanja jedino u slučaju da utvrdi možebitne nepravilnosti u poslovanju izdavatelja, a koje mogu utjecati značajno na vrijednost imovine pod upravljanjem. Sva selektirana ulaganja primarno imaju karakter manjinskih vlasničkih pozicija u Izdavateljima te predstavljaju zanemarivi udio vlasništva u ukupnom broju izdanih dionica i kao takvi ne mogu imati značajan utjecaj na strategije i poslovne politiku Izdavatelja, ali mogu biti temelj za sudjelovanju u radu organa izdavatelja u cilju zaštite interesa klijenata i/ili vrijednosti imovine pod upravljanjem.

3. KORIŠTENJE ČLANSKIH PRAVA IZ DIONICA ZA SVOJE STRATEGIJE ULAGANJA

Društvo može koristiti sva članska prava iz financijskih instrumenata izdavatelja koje se nalaze pod upravljanjem kroz davanje prijedloga za raspravu na skupštinama izdavatelja, sudjelovanje u raspravama i glasovanjima. Sva prava na dividendu izdavatelja odnosno njezin cijeli iznos ili eventualno pripadajuće dividendne dionice ili neki treći oblik primanja iz financijske imovine koja se nalazi pod upravljanjem, nakon odbijenih svih eventualnih poreznih davanja, pripisuje se vrijednosti portfelja pod upravljanjem.

Zbog neznačajnih odnosno niskih postotnih udjela koji proizlaze iz imovine pod upravljanjem kao i značajnijih troškova pohađanja Skupština izdavatelja Društvo nema stalnu praksu pohađanja svih skupština izdavatelja, već samo skupštine na kojima se provode korporativne akcije koje mogu biti od značaja za vrijednost uložene imovine klijenta.

4. NADGLEĐANJE BITNIH DOGAĐAJA DRUŠTVA U KOJE ULAŽU

Društvo kao upravitelj imovinom prati sve obavijesti izdavatelja na dnevnoj bazi te o njima redovno izvještava sve portfolio klijente prilikom dostave kvartalnih izvještaja o vrijednosti imovine pod upravljanjem. Osim navedenog društvo redovno prati i kvartalne i godišnje financijske rezultate, promjene u strukturi vlasništva kao i njihova godišnja revizorska izvješća obraćajući pritom posebnu pozornost na mišljenja revizora. Osim navedenoga, društvo, ukoliko je moguće, sudjeluje na prezentacijama godišnjih izvještaja izdavatelja i sastancima za investicijsku javnost. Utvrđenje ESG faktora (*eng. Environmental, Social and Governance*) može predstavljati jedan ili više od čimbenika koji su od utjecaj na donošenju konačnih investicijskih odluka, ali se Društvo ne ograničava isključivo na navedene faktore.

5. RAZMJENA STAJALIŠTA S ORGANIMA DRUŠTVA I DRUGIM DIONICIMA

Društvo može razmjenjivati stajališta sa svim dionicima te pritom ujedno i proaktivno voditi konstruktivnu diskusiju s upravom ili nadzornim odborom izdavatelja tijekom skupština izdavatelja, investicijskih konferencija ili događanja slične prirode, a s ciljem bolje spoznaje poslovanja društva, zaštite imovine pod upravljanjem i eventualnom pridonošenju uspješnosti izdavatelja. Društvo obično njeguje praksu samostalnog nastupanja kod takvih događaja te se stajalište društva može, ali i ne mora poklapati s ostalim dionicima u izdavatelju.

6. OSTVARENJE ČLANSKIH PRAVA

Prilikom ostvarenja članskih prava iz financijskih instrumenata, Društvo se prvenstveno vodi interesima klijenata čija se imovina nalazi pod upravljanjem. Pravo na ostvarenje članskih prava kod izdavatelja Društvo, kao upravitelj imovinom, ostvaruje putem javno-bilježnički ovjerene punomoći koju klijent potpisuje prilikom inicijalnog ugovaranja usluge upravljanja portfeljem. Društvo o možebitnom ostvarenju članskih prava odnosno o sudjelovanju na skupštinama i svim ostalim proizašlim članskim pravima odlučuje za svakog izdavatelja zasebno.

7. SURADNJA SA DRUGIM ČLANOVIMA

Suradnja s drugim dioničarima ne predstavlja uobičajenu ili stalnu praksu društva, ali može nastupiti u svrhu zaštite interesa klijenata odnosno očuvanja ili povećanja vrijednosti imovine pod upravljanjem kroz eventualnu podršku pri podnošenju zajedničkih prijedloga za dnevni red skupštine ili vezano za pitanja isplate dividende te otkupa vlastitih dionica, ali ostalih sličnih pitanja.

8. SUKOB INTERESA

Društvo je, uzimajući pritom u obzir vrstu, opseg i složenost usluga koje pruža, usvojilo Pravilnik o upravljanju sukobom interesa. Ovim Pravilnikom društvo je poduzelo sve razumne korake da svede rizik nastupa sukoba interesa na najmanju moguću mjeru te da uspješno upravlja njime u slučaju njegovog postojanja. Takav Pravilnik uređuje sve postupke i mjere izbjegavanja svih potencijalnih sukoba interesa, pa tako i mogućeg nastupa sukoba interesa proizašlog iz pružanja usluge upravljanja imovinom pritom posebno naglašavajući zabranu primanja ikakvih dodatnih poticaja od bilo koje druge strane prilikom pružanja usluge upravljanja imovinom, a da može naštetiti interesu bilo kojega klijenta.

9. STUPANJE NA SNAGU I PRIMJENA

Ova politika stupa na snagu danom donošenja i primjenjuje su u skladu i zajedno s važećom zakonskom regulativom. Politika će biti objavljena na Internet stranicama Društva te će se rezultati njene primjene odnosno postupanje po ovoj politici objavljivati jednom godišnje na Internet stranicama Društva čime će biti obuhvaćeno je li Društvo sudjelovalo i glasovalo u radu tijela izdavatelja te u slučaju da je sudjelovalo na skupštini izdavatelja biti će navođeno je li pritom Društvo koristilo usluge savjetnika pri glasovanju.

PREDSJEDNIK UPRAVE

Ivica Putica