

Az AMUNDI BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT. Szavazati jogok gyakorlásának stratégiája

Hatályos: 2018. március 29-től

Tartalom

1. BEVEZETÉS ÉS ALAPELVEK	3
2. ÁTTEKINTÉS	3
3. SZAVAZATI JOGOK GYAKORLÁSÁRA VONATKOZÓ POLITIKA	4
4. SZAVAZATI JOGOK GYAKORLÁSÁRA VONATKOZÓ ELJÁRÁSOK	4
4.1. KÉPVISELETI SZAVAZÁSI SZOLGÁLAT.....	4
4.2. STRATÉGIAI TÁRSASÁGOK.....	5
4.3. ÉRDEK-ÖSSZEÜTKÖZÉS.....	5
4.4. ÉRTÉKPAPÍRKÖLCSÖN	5
4.5. RÉSZVÉNYZÁROLÁS.....	6
4.6. NYILVÁNTARTÁS	6
4.7. KÖZZÉTÉTEL.....	6

Szavazati jogok gyakorlásának stratégiája

1. Bevezetés és alapelvek

A jelen szabályzat az Amundi Alapkezelő Zrt. (székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14. 3. em., Cégjegyzékszám: 01-10-044149) (a továbbiakban: **Alapkezelő**) a Bizottság 2012. december 19-i 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete a 2011/31/EU európai parlamenti és tanácsi irányelveknek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről („ABAK-rendelet”) 37. cikke szerinti, a szavazati jogok gyakorlására vonatkozó stratégiája.

Az Alapkezelő az alábbiakban foglalja össze az általa kezelt portfóliókban lévő eszközökhöz kapcsolódó szavazati jogok gyakorlására vonatkozó stratégiát.

Az Alapkezelő az általánosan elfogadott legjobb vállalatirányítási gyakorlatnak megfelelően határozza meg, hogy a szavazati jogot biztosító pénzügyi eszközök esetén a döntéshozatali eljárás során az egyes határozati javaslatokról történő szavazások során milyen irányelvek alkalmazandók.

Az Alapkezelő az általa kezelt portfóliókba illetve kollektív befektetési formák vagyonaiba tartozó, szavazati jogot biztosító pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó releváns vállalati eseményeit a kibocsátó hirdetményi helyein illetve a kibocsátók, letétkezelők által nyújtott tájékoztatások alapján folyamatosan nyomon követi.

Az Alapkezelő az éves vagy rendkívüli közgyűlésen, illetve amennyiben az adott pénzügyi eszközhöz közgyűlésen kívüli határozathozatal (pl. írásos szavazás) lehetősége kapcsolódik, akkor ez utóbbi eljárás keretében kizárólag az ügyfelek illetve az általa kezelt kollektív befektetési forma érdekeit szem előtt tartva, a befektetés értékének növelését szem előtt tartva gyakorolja a szavazati jogot.

Az Alapkezelő hatékony szabályozást, intézkedéseket alkalmaz annak érdekében, hogy a szavazati jogok gyakorlásából eredően megelőzze az érdek-összeütközéseket.

Az Alapkezelő e stratégia rövid összefoglalását a befektetők kérésére rendelkezésére bocsátja.

Az Alapkezelő e stratégia alapján tett lépések részleteit a befektető kérésére díjmentesen rendelkezésére bocsátja.

2. Áttekintés

Az Alapkezelő gondossági és lojalitási kötelezettséggel tartozik az általa kezelt portfóliók tulajdonosai (ügyfelek) felé minden, az ügyfelek nevében történő eljárása során, ideértve azokat az eseteket is, amikor az Amundi az ügyfelek javára szavaz a szavazati jogot biztosító pénzügyi eszközök alapján (képviseleti szavazás).

Az Alapkezelő elsődleges célja az ügyfelek javára kezelt portfóliók értékének növelése. Az Alapkezelő a szavazati jog gyakorlása során az előbbi elsődleges cél figyelembe vételével az ügyfelek érdekének képviselését és az ügyfelek érdekeinek elsődlegességét tartja követendőnek, mindenkor számításba véve a kollektív befektetési formák célját, befektetési stratégiáját.

Amennyiben a képviseleti szavazásra az ügyfél (kezelt portfólió) adott megbízást, akkor az Alapkezelőnek a vállalati eseményeket felelősen figyelemmel kell kísérnie, és élnie kell a szavazás lehetőségével.

A szavazati jogok gyakorlására vonatkozó politika és eljárás az Alapkezelő által kezelt kollektív befektetési formák befektetési politikáját és az Alapkezelő eljárásait egészítik ki.

Az Alapkezelő felelős az általa kezelt kollektív befektetési formák tárcájába tartozó pénzügyi eszközök kibocsátói teljesítményének és vállalati (szervezeti) eseményeinek figyelemmel kíséréséért.

Az Alapkezelő minden esetben saját mérlegelése alapján dönt arról, hogy hogyan szavaz, mi szolgálja leginkább az általa menedzselte portfóliók tulajdonosainak érdekét.

3. Szavazati jogok gyakorlására vonatkozó politika

Az Alapkezelő a képviseleti szavazás során a javaslat portfólióra gyakorolt rövid és hosszú távú gazdasági hatását tartja szem előtt, ezért a szavazási irányt költség-haszon elemzéssel értékeli, valamint számításba veszi a szavazási eljárásból fakadó költségeket is. Amennyiben a költség-haszon elemzés eredménye negatív, az Alapkezelő megfontolja a szavazástól való tartózkodás lehetőségét.

Amennyiben a pénzügyi eszköz kibocsátója stratégiájának támogatása és a kibocsátó menedzsmentje által előterjesztett javaslat támogatása növeli a portfólió értékét, az Alapkezelő szavazatával támogatja a határozatot. Amennyiben azonban az Alapkezelő véleménye szerint az előterjesztés hátrányos vagy hiányos, az Alapkezelő tartózkodik a szavazati joga gyakorlásától vagy nemleges szavazatot ad le.

Az Alapkezelő figyelemmel kíséri a képviseleti szavazás területén bekövetkező eseményeket, és e szabályzatát ennek megfelelően alakítja.

Az Alapkezelő a vállalati eseményeken szándékai szerint aktívan részt vesz és szavaz közvetlenül vagy képviseleti szavazási szolgáltatókon keresztül a kezelt kollektív befektetési formák nevében, elsődlegesen a tőzsdén forgalmazott társaságok tekintetében.

Az Alapkezelő az egyéni portfóliókezelés keretében kezelt portfóliókba tartozó pénzügyi eszközök esetében a jogszabályok által megengedett körben kizárólag akkor szavaz, amennyiben erre a portfólió-tulajdonos ügyfél számára utasítást ad.

4. Szavazati jogok gyakorlására vonatkozó eljárások

4.1. Képviseleti Szavazási Szolgálat

Az Amundi írásos megállapodás alapján független képviseleti szavazási szolgáltatót vehet igénybe a képviseleti szavazás elősegítése érdekében. A Képviseleti szavazási szolgáltató a letétkezelőkkel együtt biztosítja, hogy a letétkezelő minden képviselőhöz szükséges anyagot megkapjon, és időben feldolgozzon. A Képviseleti Szavazási Szolgáltató az Amundi iránymutatásai szerint szavaz.

4.2. Stratégiai Társaságok

Amennyiben az nem áll ellentétben az érdek-összeütközésekre vonatkozó szabályokkal az Amundi alapok a stratégiai érdekeltségben álló társaságok tekintetében a szavazati jogok gyakorlására vonatkozó politika alkalmazandó, amennyiben lehetséges, harmadik felek által biztosított automatikus rendszerekkel (Független Képviselési Szavazási Szolgálat).

Érdek-összeütközés fennállása esetén az Amundi általában a Befektetési Osztály ajánlása szerint szavaz.

4.3. Érdek-összeütközés

Érdek-összeütközés az, amikor az Amundi társaságok vagy más Crédit Agricole leányvállalatok érdeke ellentétes az ügyfelek érdekeivel.

Az Amundi részéről fennálló érdek-összeütközés a képviselési szavazást is érintheti. Az érdek-összeütközés lehet tényleges vagy lehetséges, és akkor merülhet fel, amikor a szavazás tárgya:

- az Amundi Csoport leányvállalata, vagy a Crédit Agricole Bankcsoportba tartozó másik társaság,
- olyan pénzügyi eszköz kibocsátója, amely esetében az Amundi vagy más Crédit Agricole leányvállalat szponzorként, tanácsadóként, menedzserként, letétkezelőként, forgalmazóként, kezesként, brókerként vagy más egyéb hasonló minőségben jár el (ideértve azon pénzügyi eszközöket is, amelyeket a Globális Compliance érdek-összeütközésben állónak minősített),
- olyan személy, amellyel az Amundi, vagy leányvállalatai hatályos szerződéssel rendelkeznek, vagy egyébként a rendes tevékenységen kívül eső üzleti kapcsolatban állnak.

Az Alapkezelő az Amundi Csoport közvetett vagy közvetlen tulajdonában álló társaságok közgyűlésén tartózkodik a szavazati jogok gyakorlásától. Az ilyen közgyűléseken való részvétel előtt az Alapkezelő nevében eljáró személyek illetve a képviselési szavazási szolgálat értesítik a compliance officert.

Amennyiben a képviselési szavazási eljárásban résztvevő bármely személynek nyilvánvaló vagy tényleges érdek-összeütközés jut tudomására, köteles azt jelenteni a compliance officernek. A compliance Officer minden hozzá kerülő ügyet áttekint abból a szempontból, hogy a szavazás tárgyául szolgáló javaslat tekintetében a tényleges vagy potenciális érdek-összeütközés fennáll-e. A compliance Officer a tényleges vagy potenciális érdek-összeütközés fennállását vagy ennek hiányát "Érdek-összeütközési Jelentésben" dokumentálja.

4.4. Értékpapírkölcson

A "részvényzárolás" az a piaci gyakorlat, amikor a részvényeket letétkezelőnél helyezik el, nyilvántartás és a közgyűlésen való szavazás céljából. A részvényeket nem lehet értékesíteni vagy átadni a zárolási időszak végéig (általában a közgyűlés időpontját követő napig).

Az Alapkezelő minden kölcsönzött értékpapírral szavazni kíván. Az Alapkezelő visszahívja a kölcsönbe adott értékpapírokat. Az adott értékpapírokat érintő értékpapír-kölcsönzés nem csorbíthatja a szavazati jogokat, kivéve, ha a visszahívási eljárás annak gazdasági költségei miatt az ügyfelek érdekeivel ellentétes.

4.5. Részvényzárolás

A "részvényzárolás" az a piaci gyakorlat, amikor a részvényeket letétkezelőnél helyezik el, nyilvántartás és a közgyűlésen való szavazás céljából. A részvényeket nem lehet értékesíteni vagy átadni a zárolási időszak végéig (általában a közgyűlés időpontját követő napig).

Az Alapkezelő a részvényzárolást alkalmazó országokban az ügyfelek érdekei és a portfólió likviditási szükségletei összehangolása érdekében az érdekeltség ésszerű százalékával szavaz.

4.6. Nyilvántartás

A compliance officer biztosítja, hogy az Amundi képviseleti szavazási szolgálata és az eljáró személyek:

- megőrizték a kapott képviseleti nyilatkozatot (amennyiben kapnak),
- elkészítik a helyi jogszabályok szerint szükséges iratokat és
- kérésre haladéktalanul az Amundi és az ügyfelek rendelkezésére bocsátják a szavazásról szóló okiratot.

Azon szavazások esetében, amelyeknél kiegészítő dokumentáció szükséges (azaz érdek-összeütközés, kivételes szavazatok, egyedi esetben eldöntött szavazási irányvonal), a compliance officer biztosítja a következő iratok megőrzését is:

- a szavazás indokáló irat,
- az Amundi által készített bármely dokumentum másolata, amely az adott esetben a szavazásra vonatkozó döntés meghozatala során háttéranyag volt, továbbá
- az érdek-összeütközési értesítés és engedély vagy bármely más, az ügyfélől származó vagy neki címzett, a képviseleti szavazáshoz kapcsolódó írásos kommunikáció másolata (ideértve az e-maileket vagy más elektronikus kommunikációt).

4.7. Közzététel

Az Alapkezelő a jogszabályi előírások alapján kérésre tájékoztatja a befektetőt a befektető javára kezelt pénzügyi eszközök tekintetében gyakorolt szavazatokról. Az Amundi a befektető kérésére részletes magyarázatot ad a szavazati jogok gyakorlására vonatkozó politikájáról, és átadja annak egy példányát.

Budapest, 2018. március 29.

Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt.

Jelen dokumentum biztonsági okokból nem tartalmaz aláírásképet, de tartalma megegyezik a cégszerű aláírással ellátott dokumentum tartalmával, avval mindenben egyező és aláírás nélkül is hitelesnek tekinthető.