



POLITIKA SUDJELOVANJA

Za objavu na mrežnim stranicama Društva

kolovoz 2019.

1. UVOD

Zakonom o izmjenama i dopunama Zakona o trgovačkim društvima (NN 40/19), (dalje u tekstu: Zakon) u hrvatski pravni sustav prenijete su odredbe Direktive (EU) 2017/828 Europskog parlamenta i vijeća od 17. svibnja 2017. godine o izmjeni Direktive 2007/36/EZ u pogledu poticanja dugoročnog sudjelovanja dioničara.

Ovom Politikom sudjelovanja Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima (dalje: **Društvo**) utvrđuje kako Društvo utječe na društva (izdavatelje) u portfelju AZ obveznih i dobrovoljnih mirovinskih fondova (dalje: **AZ Fondovi**) pod upravljanjem Društva, kako koristi članska prava iz dionica za svoje strategije ulaganja, kako prati izdavatelje u koje se ulaže imovina AZ Fondova u pogledu relevantnih pitanja, kako Društvo vodi dijaloge s izdavateljima u koja se ulaže imovina AZ Fondova, izvršava/ostvaruje pravo glasa i ostala prava povezana s dionicama, surađuje s drugim dioničarima te upravlja stvarnim i potencijalnim sukobom interesa povezanim sa svojim sudjelovanjem.

Društvo će javno objaviti ovu Politiku sudjelovanja, te će jednom godišnje podnijeti izvješće o načinu njena provođenja, uzevši u obzir cilj koji se želio postići Zakonom.

2. UTJECAJ NA DRUŠTVA (IZDAVATELJE) U PORTFELJU

AZ Fondovi su u pravilu dugoročni ulagatelji s diversificiranim portfeljem i manjinskim vlasničkim pozicijama u izdavateljima, te nemaju za cilj operativno vođenje izdavatelja. Stoga Društvo nastoji zaštititi ulaganja imovine AZ Fondova uspostavom jasnih i održivih standarda korporativnog upravljanja i prakse, što u konačnici umanjuje rizik i pospešuje povrat na ulaganja. Društvo može utjecati na izdavatelje isključivo korištenjem svojih članskih prava sudjelovanjem/raspravljajanjem i glasanjem na glavnoj skupštini izdavatelja, te korištenjem prava na obavještenost o poslovima izdavatelja sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima.

3. KORIŠTENJE ČLANSKIH PRAVA IZ DIONICA ZA SVOJE STRATEGIJE ULAGANJA

Društvo koristi članska prava iz dionica izdavatelja u koje se ulaže imovina AZ Fondova kroz sudjelovanje, glasanje i predlaganje točaka dnevnog reda na glavnim skupštinama izdavatelja. Nadalje, Društvo prati poslovanje izdavatelja u kojeg je uložena imovina AZ Fondova u materijalno značajnim aspektima koji mogu utjecati na sposobnost izdavatelja da stvori održivu dugoročnu vrijednost. Materijalno značajna pitanja mogu uključivati strategiju izdavatelja, poslovni model, strukturu kapitala, financijske i nefinancijske rezultate, korporativno upravljanje, socijalni i okolišni utjecaj.

Dodatno, sukladno odredbama Zakona o obveznim mirovinskim fondovima, prilikom ulaganja u vlasničke vrijednosne papire čiji je udio u izdanju veći od 10% predmetnog vlasničkog vrijednosnog papira Nadzorni odbor Društva mora dati suglasnost na precizna pravila korporativnog upravljanja i postupanja prema izdavatelju. Nadalje, sukladno Zakonu o obveznim mirovinskim fondovima, Društvo na svojoj mrežnoj stranici objavljuje i redovito ažurira informacije o ostvarivanju strategije i ciljeva ulaganja mirovinskog fonda, odnosno mirovinskih fondova kojima upravlja Društvo u vlasničke vrijednosne papire čiji je udio u izdanju veći od 10%, a sve navedeno je moguće utvrditi pristupom na sljedeću poveznicu:

<https://www.azfond.hr/zakonske-objave/podaci-vezani-uz-ulaganje/>

4. NADGLEĐANJE BITNIH DOGAĐAJA DRUŠTVA (IZDAVATELJA) U KOJE ULAŽE (strategiju društva, financijske i nefinancijske rezultate i rizike, strukturu kapitala, socijalni i okolišni utjecaj te korporativno upravljanje)

Društvo redovito prati i analizira kvartalna, polugodišnja i godišnja izvješća izdavatelja, svakodnevno prati sve bitne događaje vezane uz izdavatelje u čije je dionice uložena imovina AZ Fondova i to na način da prati javno dostupne informacije koje je izdavatelj objavio na svojoj mrežnoj stranici, mrežnoj stranici relevantne burze te prati informacije dostupne iz medija, putem Bloomberg-a i drugih servisa. Dodatno, Društvo sudjeluje na sastancima koje izdavatelji organiziraju s investitorima, a ukoliko postoji potreba Društvo od tijela izdavatelja i/ili odjela nadležnih za komunikaciju s investitorima traži i dodatna pojašnjenja.

5. RAZMJENA STAJALIŠTA S ORGANIMA DRUŠTVA (IZDAVATELJA) I DRUGIM DIONICIMA U DRUŠTVU (IZDAVATELJU)

Dio aktivnog investicijskog procesa Društva i nadzora relevantne imovine AZ fondova je interakcija s izdavateljima na glavnoj skupštini, putem sastanaka, konferencijskih poziva ili pisane komunikacije. Kada je isto nužno radi eskalacije materijalnih značajnih pitanja, Društvo može zahtijevati sazivanje glavne skupštine izdavatelja i donošenje odgovarajućih odluka.

6. OSTVARIVANJE ČLANSKIH PRAVA

Društvo je utvrdilo jasne procedure postupanja koje se odnose na korporativno upravljanje prema izdavateljima u čije dionice je Društvo uložilo imovinu AZ Fondova. Navedene procedure utvrđuju očekivanja koja AZ Fondovi kao investitor imaju od izdavatelja te načelno utvrđuju način na koji će glasovati na glavnim skupštinama izdavatelja. Društvo je objavilo Sažetak pravila korporativnog upravljanja na svojoj mrežnoj stranici, a što je moguće utvrditi pristupom na sljedeću poveznicu:

https://www.azfond.hr/wp-content/uploads/2019/07/Pravila-korporativnog-upravljanja_sa%C5%BEetak-2.pdf

Društvo se prilikom sudjelovanja u korporativnom upravljanju u izdavateljima rukovodi najboljim interesima članova AZ fondova te ostvarenjem strategije i investicijskih ciljeva AZ fondova.

Dodatno, sukladno odredbama Zakona o obveznim mirovinskim fondovima, prilikom ulaganja u vlasničke vrijednosne papire čiji je udio u izdanju veći od 10% predmetnog vlasničkog vrijednosnog papira Nadzorni odbor Društva mora dati suglasnost na precizna pravila korporativnog upravljanja i postupanja prema izdavatelju, a što je moguće utvrditi pristupom na sljedeću poveznicu:

<https://www.azfond.hr/zakonske-objave/podaci-vezani-uz-ulaganje/>

7. SURADNJA S DRUGIM DIONIČARIMA

Eventualna suradnja Društva s drugim dioničarima moguća je kada je to prikladno radi ostvarivanja dijaloga između izdavatelja i dioničara vezanih uz pitanja od posebnog interesa kao na primjer: poticanje izdavatelja na transparentnu politiku korporativnog upravljanja

U ovom segmentu, Društvo osobito vodi računa o pravilima koja se odnose na zajedničko djelovanje kao i postupanje s povlaštenim informacijama.

8. SUKOB INTERESA

Društvo i relevantne osobe Društva obvezne su pri obavljanju svojih radnih zadataka postupati odgovorno, pošteno, savjesno i nepristrano, te brinuti da svojim radnjama ne nanose štetu članovima AZ Fondova, kao ni ugledu Društva, te da ne naruše povjerenje članova AZ Fondova prema Društvu. Relevantne osobe ne smiju aktivnosti Društva koristiti za vlastite interese i probitke. Relevantne osobe su osobe na rukovodećoj funkciji u Društvu, članovi odnosno imatelji udjela Društva, članovi Nadzornog odbora ili prokuristi Društva te zaposlenici Društva.

Društvo je uspostavilo, provodi te redovito ažurira i nadzire mjere i postupke za upravljanje sukobima interesa koji mogu proizaći prilikom ulaganja u pojedinog izdavatelja kao i u vezi s politikama sudjelovanja i odlukama o glasovanju. Društvo ostvaruje glasačka prava iz dionica izdavatelja u koje je uložena imovina AZ Fondova samostalno i neovisno o bilo kojim trećim osobama. Društvo ne prima neposredne ili posredne upute od povezanih osoba s Društvom niti od bilo kojih trećih osoba. Društvo glasačka prava u izdavateljima u kojima ima vlasničke udjele, ostvaruje isključivo u interesu članova AZ Fondova.

Dodatno, sukladno odredbama Zakona o obveznim mirovinskim fondovima, prilikom ulaganja u vlasničke vrijednosne papire čiji je udio u izdanju veći od 10% predmetnog vlasničkog vrijednosnog papira Nadzorni odbor Društva mora dati suglasnost na metodologiju prepoznavanja, upravljanja, praćenja i objavljivanja sukoba interesa u vrijeme trajanja ulaganja. Nadalje, sukladno Zakonu o obveznim mirovinskim fondovima, Društvo na svojoj mrežnoj stranici objavljuje i redovito ažurira informacije o identificiranom sukobu interesa, a sve navedeno je moguće utvrditi pristupom na sljedeću poveznicu:

<https://www.azfond.hr/zakonske-objave/podaci-vezani-uz-ulaganje/>

5. IZVJEŠTAVANJE

Društvo jednom godišnje izvješćuje kako provodi svoju politiku sudjelovanja, koje izvješće uključuje kako su glasovali o važnijim odlukama. Dodatno, sukladno propisima koji se odnose na upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, informacije o glasanju Društvo javno objavljuje na svojim mrežnim stranicama, a što je moguće utvrditi pristupom na sljedeći link:

<https://www.azfond.hr/zakonske-objave/obavijest-o-glasovanju-na-glavnim-skupstinama/>

U Zagrebu, 27. kolovoza 2019. godine