



**Generali Poist'ovňa, a. s.**

## ZÁSADY ZAPÁJANIA

Zásady zapájania do výkonu práv akcionárov  
Zásady hlasovania

Zverejnené podľa zákona č. 39/2015 Z.z. - §64a

[www.generali.sk](http://www.generali.sk)



## ZHRNUTIE

Generali Poist'ovňa, a. s. (ďalej len „Spoločnosť“) ako poisťovňa vykonávajúca činnosť v odvetviach životného poistenia v zmysle §64a, ods. 1, zákona č. 39/2015 Z.z. o poisťovníctve, je povinná vypracovať a dodržiavať zásady zapájania do výkonu práv akcionárov.

Ako dlhodobý inštitucionálny investor a správca aktív s povinnosťou riadnej starostlivosti vykonáva skupina Generali (ďalej len „Skupina“) politiku aktívneho zapájania na účely dlhodobého znižovania rizík a zvyšovania hodnoty Spoločnosti pre svojich klientov a akcionárov. V ich najlepšom záujme Skupina:

- **Monitoruje**, či už priamo alebo prostredníctvom správcov aktív Skupiny či tretej strany, emitentov v relevantných oblastiach, ako je napr. stratégia, finančných výsledkov, rizikového profilu, kapitálovej štruktúry, environmentálnych a spoločenských vplyvov a spôsobu ich riadenia a správy (ďalej ako „ESG dopady“);
- **Motivuje emitentov**, aby posilňovali svoju zodpovednosť voči zainteresovaným stranám a občianskej spoločnosti;
- **Stanovuje zásady a kritériá** týkajúce sa hlasovacích práv a ďalších práv, ktoré sú spojené s vlastníckymi právami akcií a dlhopisov, aby sa zabezpečil súlad medzi záujmami Skupiny a ich klientov a s politikou zapájania Skupiny;
- **Komunikuje a spolupracuje** s ostatnými zainteresovanými stranami emitentov;
- **Rieši** možné konflikty záujmov súvisiace s politikou aktívneho zapojenia;
- **Zdieľa** s verejnosťou implementáciu politiky aktívneho zapojenia.

## OBSAH

<b>1</b>	<b>Zoznam skratiek a pojmov .....</b>	<b>4</b>
<b>2</b>	<b>Úvod.....</b>	<b>5</b>
2.1	CIELE	5
	Cieľom Politiky je definovať zásady Skupiny ako aktívneho vlastníka so zameraním na:	5
2.2	Rozsah pôsobnosti	5
	Politika sa vzťahuje iba na priame akciové podiely a korporátne dlhopisy držané Spoločnosťou so zameraním na nasledujúce investičné portfólia:	5
<b>3</b>	<b>Rámec skupinovej politiky aktívneho zapojenia.....</b>	<b>6</b>
<b>4</b>	<b>Skupinový proces zapojenia .....</b>	<b>8</b>
4.1	Typy zapojenia	8
4.2	ROČNÝ ZOZNAM priorít ZAPOJENIA	9
4.3	PRÍležitosti pre zapojenie	9
<b>5</b>	<b>Skupinové pravidlá pre hlasovanie a výkon ostatných práv spojených s akciami/dlhopismi .....</b>	<b>9</b>
5.1	Zásady	9
5.2	Centralizované volebné činnosti	10
5.3	Zásady hlasovania	10
5.4	hromadné žaloby emitenta (class actions)	11

# 1 Zoznam skratiek a pojmov

Skratka / Pojem	Vysvetlenie / Definícia
AG (ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.)	Talianska poisťovňa a zaistovňa kótovaná na Milánskej burze a materská spoločnosť Skupiny Generali.
AGM (Annual General Meeting)	Výročné valné zhromaždenie.
ESG (Environmental, social and corporate governance)	Environmentálne aspekty, sociálne aspekty a spôsob správy a riadenia spoločnosti.
Group Asset Management Companies (GAM Cos)	Generali Investments CEE, investičná spoločnosť, a.s. Všeobecne sa jedná o spoločnosti patriace do skupiny Assicurazioni Generali, spravujúce aktíva v mene poisťovacích spoločností Skupiny na základe zmluvy o správe investícií alebo inej špecifickej zmluvnej dohody.
Group Engagement Committee	Výbor zodpovedný za podporu vedúceho Skupiny pre správu investícií a zapojenie súvisiace s ESG dopadmi.
Group Investment Governance & Stewardship (GIG&S)	Je štruktúra AG zodpovedná za riadenie a dohľad nad aktívnym zapojením na úrovni Skupiny.
IMA - Investment Management Agreement	Zmluva o obhospodarovaní majetku Spoločnosti.
Skupina	Skupina Generali ktorej materská spoločnosť je Assicurazioni Generali S.p.A.
Spoločnosť (Generali Poisťovňa, a. s.)	Inštitucionálny investor - spoločnosť patriaca do Skupiny Generali klasifikovaná v poistnom segmente podľa štandardu IFRS pre konsolidované finančné výkazníctvo Skupiny.
Third-Party Asset Managers (TP AMs)	Správčovské spoločnosti, ktoré nie sú súčasťou Skupiny Generali.

## 2 Úvod

Skupina, ako dlhodobý inštitucionálny investor a správca aktív, má povinnosť riadnej starostlivosti voči zainteresovaným stranám (akcionárom, poisťencom a k občianskej spoločnosti, kde pôsobí).

Politika aktívneho zapájania formuluje zásady monitorovania emitentov, do ktorých Spoločnosť investuje, vrátane procesu zapájania a procesu hlasovania. Cieľom Skupiny je v čo najväčšej miere posilniť svoj vplyv v oblasti zapájania pomocou posilnenia internej expertízy v tejto oblasti.

Spoločnosť (v rámci rozsahu pôsobnosti tejto Politiky), v súčasnosti zveruje správu investičných aktív spoločnosti Generali Investments CEE, Investičná spoločnosť, a.s. (ďalej len "GAM Cos"). Zmluvný vzťah medzi Spoločnosťou a GAM Cos sa riadi zmluvou o obhospodarovaní investícií (IMA).

Spoločnosť uzavrela servisnú zmluvu s Assicurazioni Generali S.p.A, ktorá centrálné vykonáva hlasovania na základe plnej moci a koordinuje aktivity týkajúce sa zapojenia a hromadných žalôb.

### 2.1 CIELE

Cieľom Politiky je definovať zásady Skupiny ako aktívneho vlastníka so zameraním na:

- rámec Politiky aktívneho zapojenia Skupiny, vrátane priebežného monitorovania emitentov v relevantných oblastiach (ako je napr. stratégia, financie, rizikový profil, kapitálová štruktúra a ESG dopady);
- prístup k zapojeniu vrátane tém týkajúcich sa ESG vplyvov;
- správanie Spoločnosti pri vyhodnocovaní uznesenia o výkone hlasovacích práv a ostatných práv, ktoré sú späté s akciami či dlhopismi.

### 2.2 ROZSAH PÔSOBNOSTI

Politika sa vzťahuje iba na priame<sup>1</sup> akciové podiely a korporátne dlhopisy držané Spoločnosťou so zameraním na nasledujúce investičné portfólia:

- portfólia, kde investičné riziká nesú akcionári;
- portfólia, kde je investičné riziko rozdelené medzi akcionárov a poisťníkov.

---

<sup>1</sup> V priamych podieloch sú zahrnuté nepriame investície držané mimo fondov Skupiny, bankových depozit, derivátových transakcií a vylúčené sú aj služby brokerov a depozitárov. Pokiaľ ide o hlasovacie aktivity, v prípade cenných papierov držaných podľa kontraktov o pôžičkách s tretími stranami, Skupina zaisťuje individuálny prístup na rozhodnutie či by sa malo požiadať o vrátenie podielov a či budú podliehať hlasovaniu berúc do úvahy dostupnosť informácií v dostatočnom predstihu, existenciu materiálneho dopadu zohľadňujúc možnosť vrátenia akcií a náklady ušlého zisku zo zapožičania.

## 3 Rámec skupinovej politiky aktívneho zapojenia

Na úrovni skupiny je činnosť aktívneho zapojenia centrálne riadená oddelením Group Investment Governance & Stewardship<sup>2</sup> (ďalej GIG&S), ktoré Spoločnosti poskytuje interné predpisy v tejto oblasti a dohliada na ich implementáciu.

Rámec Skupinovej politiky aktívneho zapojenia je založený na princípoch, ktoré predstavujú pravidlá, činnosti a zodpovednosti v rámci organizačnej štruktúry, vedúcu k úlohe Skupiny ako **aktívneho vlastníka**.

- Monitorovanie emitentov v relevantných oblastiach zahŕňa:
  - stratégiu;
  - finančné a nefinančné výsledky;
  - riziká;
  - kapitálovú štruktúru;
  - sociálne a environmentálne vplyvy;
  - správu a riadenie spoločnosti.

Spoločnosť (ako vlastník aktív) je inštitucionálny investor s delegovanou správou aktív, ktorú vykonávajú buď skupinové spoločnosti pre správu aktív (ďalej GAM Cos) alebo správcovia aktív tretích strán (ďalej TP AMs). GAM Cos and TP AMs implementujú a vykonávajú správu aktív na základe zmluvy o obhospodarovaní (ďalej IMA) a interných predpisov pre správu portfólia definovaných Spoločnosťou.

S ohľadom na politiku aktívneho zapojenia Skupina / Spoločnosť požaduje od GAMCos aj TP AMs<sup>3</sup>, aby dodržiavali princípy a požiadavky tejto politiky, alebo aby prijali vlastnú politiku v súlade s princípmi, ktoré sú prijaté Skupinou<sup>4</sup>.

**Monitorovanie stratégie, finančných a nefinančných výsledkov, rizík a štruktúry kapitálu emitentov** sú GAM Cos a TP AMs povinné vykonávať monitorovacie činnosti v súlade s IMA a v súlade s príslušnými internými predpismi Skupiny<sup>5</sup>. GAM Cos and TP AMs poskytujú Spoločnosti informácie a reporty súvisiace s poskytovanými službami na účely koordinácie a kontroly.

Skupinová smernica *Responsible Investment Group Guideline*<sup>6</sup> definuje rámec riadenia investícií v oblasti **ESG**. Skupina vyžaduje, aby jej správcovia aktív (GAM Cos i TP AMs) dodržovali skupinové integračné ESG kritériá stanovené v *Responsible Investment Group Guideline* alebo aby prijali vlastnú politiku v súlade s princípmi Skupiny.

- Dialóg s emitentmi, ich akcionármi a finančne zúčastnenými môžeme rozdeliť na: *proaktívny* – ide o také zapojenie kedy emitentov vyzývame na uverejnenie väčšieho množstva informácií, alebo ich vyzývame k väčšej obozretnosti vo vybranej oblasti, alebo k akcii v prípade, že sú zistené slabé stránky a *reponzívny* - zapojenie reagujúce napr. na kontroverzné udalosti. Skupina rozlišuje rôzne stupne zapojenia:
  - Obvyklé zapojenie: bežné súkromné interakcie s emitentmi počas investičného procesu, proces finančnej / nefinančnej analýzy alebo proces hlasovania;
  - Stredné zapojenie: konkrétne súkromné (individuálne alebo kolektívne<sup>7</sup>) interakcie s vedúcimi pracovníkmi alebo členmi predstavenstva emitentov, ktoré sa týkajú stratégie, finančných a nefinančných výsledkov vrátane rizík, kapitálovej štruktúry a konkrétnych ESG vplyvov;
  - Rozsiahle zapojenie: konkrétne verejné (individuálne alebo kolektívne) interakcie s vedúcimi pracovníkmi alebo členmi predstavenstva emitentov, ktoré sa týkajú stratégie, finančných a nefinančných výsledkov vrátane rizík, kapitálovej štruktúry a konkrétnych ESG vplyvov;

Činnosti zapojenia týkajúce sa emitentov a ich zainteresovaných strán sú:

- riadené a kontrolované GIG&S, s podporou Group Engagement Committee;
- vykonávané poverenými správcovi aktív (GAM Cos a TP AMs) a reportované do GIG&S.

<sup>2</sup> Group Investment Governance & Stewardship je organizačný útvar AG zodpovedný za riadenie a dohľad nad aktívnym zapojením na úrovni Skupiny.

<sup>3</sup> Táto a všetky následné činnosti požadované po TP AM musia byť v súlade s touto Politikou formálne vykonávané na základe zmluvy o obhospodarovaní medzi Spoločnosťou a TP AM.

<sup>4</sup> Odkaz na zásady zapojenia správou aktív: <https://www.generali-investments.cz/o-nas/politika-zapojeni-191231.html>

<sup>5</sup> Výnimka je u aktív, ktorých správa nie je delegovaná. V takom prípade podliehajú Financial Participations Management Group Guideline, ktoré definujú centralizovaný proces pre správu a kontrolu finančných účastí Skupiny. Tento proces zahŕňa mapovanie účastí a monitorovanie portfólia na základe vybraných finančných informácií.

<sup>6</sup> <https://www.generali.com/our-responsibilities/responsible-investments>

<sup>7</sup> Za účelom zapojenia do aktivít týkajúcich sa témy ESG sa Skupina pripája k iniciatívam inštitucionálnych investorov (napr. v súvislosti s angažovanosťou v oblasti zmeny klímy ako je napr. Climate Action 100+, United Nations-convened Net-Zero Asset Owner Alliance).

Skupina sa vo väčšej miere zaväzuje viesť dialóg a spolupracovať s inštitúciami a národnými a medzinárodnými združeniami s cieľom podporiť zodpovedné investovanie, ktoré zahŕňa aj účasť v pracovných skupinách odborníkov<sup>8</sup> pre podporu znalostí prostredníctvom štúdií, výskumu a publikácií. Táto činnosť je riadená pod dohľadom Group Communications & Public Affairs s podporou GIG&S.

Skupina sa zaväzuje zabezpečiť proaktívne, efektívne a včasné odovzdávanie podstatných informácií týkajúcich sa zodpovedného investovania zainteresovaným stranám - skupinám na finančných trhoch vrátane externých špecializovaných analytikov a ratingových agentúr. Táto činnosť je riadená oddelením Investor & Rating Agency Relations, s podporou GIG&S.

- **Koordinácia výkonu hlasovacích práv a ďalších práv spojených s akciami a dlhopismi.** Skupina je presvedčená, že rozhodnutia prijaté na výročných valných zhromaždeniach emitentov (ďalej len „AGM“) majú zásadný význam pre dosiahnutie dlhodobých stratégií spoločností. Skupina má nastavené pravidlá a kritériá (vrátane nefinančných ako sú ESG dopady) pre hlasovanie tak, aby boli rozhodnutia vyplývajúce z hlasovacích práv v súlade so záujmami Skupiny a jej klientov.

GIG&S má na starosti správu centralizovanej platformy pre hlasovanie na úrovni Skupiny, aby mohla Spoločnosť poskytovať (i) odporúčania pre hlasovanie, (ii) výkon hlasovania - v prípade, že je delegované, (iii) reporting. Pokiaľ ide o ďalšie práva spojené s akciami a dlhopismi, ktorých výkon zostáva v súlade s platnými dohodami v právomoci Spoločnosti a / alebo v prenesenej pôsobnosti v právomoci GAM Cos a TP AM, je GIG&S zodpovedná za správu centralizovanej platformy pre hromadné žaloby (tzv. class action activities).

- **Riadenie súčasných a potenciálnych konfliktov záujmov vo vzťahu k záväzku Skupiny k aktívnemu zapojeniu.** Spoločnosť a jej zamestnanci angažovaní v niektorých (alebo vo všetkých) činnostiach aktívneho zapojenia sa riadia platným nariadením o konflikte záujmov ako je Kódex správania Skupiny Generali a Skupinovou smernicou Konflikty záujmov. Preto musia:
  - vziať na vedomie situácie konfliktu záujmov, ktoré môžu nastať počas činnosti aktívneho zapojenia a je im v prípade pochybností odporúčané kontaktovať príslušného manažéra alebo manažéra odboru compliance;
  - vyhnúť sa akejkolvek situácii, ktorá by mohla viesť ku skutočnému alebo aj možnému konfliktu záujmov;
  - ak je taký konflikt neodvratný, Spoločnosť a jej zamestnanci angažovaní v niektorých (alebo vo všetkých) činnostiach aktívneho zapojenia musia:
    - a. zdržať sa akýchkoľvek činností aktívneho zapojenia a / alebo rozhodovania v mene Spoločnosti alebo Skupiny,
    - b. oznámiť stret záujmov písomne priamemu nadriadenému alebo manažérovi odboru compliance a počkať na pokyny, ako postupovať.

Kompetentné funkcie / útvary Skupiny musia overiť, či konflikt záujmov môže ohroziť záujmy a dobré meno Skupiny a v prípade potreby stanoviť vhodné nápravné opatrenia, aby nedošlo k ujme Skupiny.

U služieb poskytovaných GAM Cos a TP AM sa Skupina spolieha na politiky týkajúce sa konfliktu záujmov, ktoré títo správcovia aktív prijali a zverejnili.

<sup>8</sup> Skupina Generali sa napr. pripojila k United Nations-convened Net-Zero Asset Owner Alliance a zaviazala sa tak dekarbonizovať svoje portfóliá k uhlíkovej neutralite do roku 2050 za účelom udržania zvyšovania teploty v následku globálneho otepľovania pod 1,5 ° C v súlade s Parížskou dohodou. Ďalej sa tiež pripojila k the Global Compact (2007), the Principles for Responsible Investment (2011), the Principles for Sustainable Insurance (2014), the Paris Pledge for Action (2015), the Financial Stability Board Task Force on Climate-related Financial Disclosure (TCFD) and the Investing in a Just Transition project (2018).

## 4 Skupinový proces zapojenia

### 4.1 TYPY ZAPOJENIA

Obvyklé zapojenie je vykonávané priamo delegovanými GAM Cos a TP AM a pravidelne reportované GIG&S podľa príslušnej zodpovednosti v tabuľke nižšie.

Stredné a rozsiahle zapojenie je plánované na základe priority a vykonávať podľa nasledujúcich pravidiel:

- na úrovni skupiny GIG&S poskytuje Spoločnosti centralizované riadenie a dohľad nad procesom zapojenie a koordinácia delegovanej GAM Cos a TP AMs;
- delegovaní správcovia aktív (GAM Cos i TP AMs) majú na starosti vykonávanie a reportovanie činnosti zapojenia bez toho, aby bola dotknutá možnosť účasti zo strany GIG&S.

TYP	POPIS	ZODPOVEDNOSŤ	INTERAKCIA (ILUSTRÁČNÝ PRÍKLAD)
1 – Obvyklé zapojenie	Bežné súkromné interakcie Očakávania voči emitentovi sú stanovené	Delegovaná správcov aktív (GAM Cos a TP AMs)	Obvyklé štvrťročné alebo ročné Investičné komisie / stretnutia, príp. telefonáty za prítomnosti CEO / CFO daného emitenta (týkajúce sa napríklad stratégie, finančného výkonu a rizík či kapitálovej štruktúry) alebo s inými zástupcami emitenta
		Delegovaná správcov aktív (GAM Cos a TP AMs) (vykonávanie a reporting) GIG&S (riadenie a dohľad)	Obvyklé interakcie týkajúce sa zodpovedného investovania z hľadiska udržateľnosti s vedúcimi predstaviteľmi emitenta v oblasti korporátnej a sociálnej zodpovednosti (ESG vplyvy) alebo s inými zástupcami emitenta  Hlasovanie (proxy-voting) prostredníctvom zástupcov z oddelenia vzťahov s investormi, orgánu korporátnych záležitostí daného emitenta a jeho zainteresovaných strán (ide najmä o spoločenské a environmentálne vplyvy alebo témy týkajúce sa riadenia a správy)
2 – Stredné zapojenie	Konkrétne súkromné (individuálne alebo kolektívne) interakcie ako spolupodpisujúci alebo ako vedúci predstaviteľ  Sú stanovené jasné očakávania voči emitentovi	Delegovaná správcov aktív (GAM Cos a TP AMs) (vykonávanie a reporting)	Vyjadrenie obáv prostredníctvom poradcov emitenta (prostredníctvom právneho zástupcu)
		GIG&S (riadenie a dohľad)	Listy predstavenstvu daného emitenta prostredníctvom kancelárie tajomníka spoločnosti alebo iné podobné komunikácie  Konkrétne schôdze s vedením, CEO, CFO, oddelením vzťahov s investormi alebo inými zástupcami (vedúci prevádzky, kontrolné funkcie a funkcie v oblasti udržateľnosti a pod ...) daného emitenta  Konkrétne schôdze s predsedom predstavenstva, vedúcimi nezávislými členmi predstavenstva alebo ďalšími členmi predstavenstva príslušného emitenta
3 – Rozsiahle zapojenie	Konkrétne <u>verejné</u> (individuálne alebo kolektívne) interakcie ako vedúci predstaviteľ  Sú stanovené jasné očakávania voči emitentovi	Delegovaná správcov aktív (GAM Cos a TP AMs) (vykonávanie a reporting)	Verejné vyhlásenie, prejav na AGM, komunikácia ohľadom záznamov online hlasovania
		GIG&S (riadenie a dohľad)	Predložiť <sup>9</sup> uznesenia na AGM <sup>9</sup>  Návrh na zmenu členov predstavenstva príslušného emitenta  Žiadosť o mimoriadne valné zhromaždenie

<sup>9</sup> V zmysle valného zhromaždenia akcionárov a držiteľov dlhopisov.



## 4.2 ROČNÝ ZOZNAM PRIORÍT ZAPOJENIA

Zoznam priorít zapojenia je schválený riaditeľom útvaru GIG&S po porade s Group Engagement Committee a je zložený z jednotlivých emitentov predstavujúcich pre Skupinu prioritu na základe nasledujúcich kritérií:

- finančné kritériá (napr. finančná výkonnosť, stratégia, riziká, kapitálová štruktúra);
- miera expozície Skupiny (významné podiely v absolútnom alebo relatívnom zmysle) a strategická relevantnosť;
- nefinančné kritériá:
  - zlé etické správanie alebo iné problémy s ESG vplyvmi identifikované u emitentov;
  - kľúčové témy pre Skupinu;
  - odkaz na Group Materiality Matrix (podľa Skupinovej politiky Sustainability Group Policy), ktorá určuje dôležité aspekty, ktoré môžu mať významný ekonomický, spoločenský a environmentálny vplyv na činnosti Skupiny (ovplyvňujúce očakávania, rozhodnutia a postupy zainteresovaných strán) a ktoré sú týmito stranami vnímané ako relevantné.

## 4.3 PRÍLEŽITOSTI PRE ZAPOJENIE

Okrem zoznamu priorít zapojenia môžu byť príležitosti pre zapojenie identifikované a priebežne komunikované do GIG&S internými zainteresovanými stranami Skupiny, delegovanými GAM Cos a TP AM, alebo aj externými zainteresovanými stranami (napr. emitentami, splnomocneným zástupcami, asociáciami investorov a ďalšími investormi).

# 5 Skupinové pravidlá pre hlasovanie a výkon ostatných práv spojených s akciami/dlhopismi

## 5.1 ZÁSADY

Skupina je presvedčená, že vysoko kvalitné štandardy správy a riadenia a tiež ohľad na spoločenské a environmentálne vplyvy umožňuje spoločnostiam prijímať rozhodnutia, ktoré lepšie chránia a zvyšujú hodnotu spoločností pre dlhodobých investorov. Predstavenstvá spoločností s vysokými štandardmi pre správu a riadenie spoločnosti môžu lepšie prijímať zložité strategické rozhodnutia, podporovať a zvyšovať účinnosť operatívneho vedenia a dohliadať na prístup k riadeniu rizík. Hlasovanie na valných zhromaždeniach preto predstavuje povinnosť aj príležitosť pre zodpovedných investorov, pretože ide o šancu efektívne informovať vedenie o názore investora na riadenie a správanie spoločnosti: silná podpora investorov je nanajvýš dôležitá pre dosiahnutie dlhodobých stratégií spoločností.

Skupina má v úmysle **maximalizovať počet odovzdaných hlasov**, s cieľom zvýšiť hodnotu spoločností, do ktorých investuje.

Skupina sa zaväzuje **dôkladne porozumieť navrhnutým uznesením** na účely informovaného hlasovania v súlade s investičnou stratégiou.

Čo sa týka predložených uznesení na základe hlasovania investorov, ktoré priamo nepatria do pôsobnosti tejto Politiky, hlasuje Skupina zohľadňujúc existujúce okolnosti a s prihliadnutím na dôvody poskytnuté príslušnou spoločnosťou alebo investorom (investormi), ktorý uznesenie predkladá. Pri tom sa vyhodnocujú možné riziká a príležitosti, riadenie a správa emitenta, dostupnosť informácií a súlad so záujmami dlhodobých investorov.

Skupina je za to, aby na valnom zhromaždení boli predkladané externé uznesenie o šírenie osvedčených postupov v oblasti správy spoločností, profesijnej etiky, sociálnej súdržnosti, ochrany životného prostredia a digitalizácie.

Skupina považuje **interakciu s ostatnými účastníkmi trhu** za cenný zdroj informácií pre podporu interných štandardov správy a riadenia spoločností a za zabezpečenie konzistencie v rámci Skupiny. Tok informácií v Skupine je vykonávaný efektívne v súlade so zásadami povinnosti mlčanlivosti na účely **zodpovedajúce spolupráci a zabezpečenia súladu medzi funkciami Skupiny**.

Pokiaľ ide o výkon **ďalších práv spojených s akciami / dlhopismi**, za ich plnenie zodpovedá v súlade s platnými dohodami Spoločnosť a / alebo v prenesenej pôsobnosti GAM Cos a TP AM. Za správu centralizovanej platformy pre hromadné žaloby je zodpovedná GIG&S.

## 5.2 CENTRALIZOVANÉ VOLEBNÉ ČINNOSTI

GIG&S má na starosti riadenie a **koordináciu procesu hlasovania v Skupine** a správu centralizovanej platformy pre hlasovanie na úrovni Skupiny, pričom Spoločnosť poskytuje:

1. odporúčania týkajúce sa hlasovania na základe verejných informácií poskytnutých emitentmi a dodržiavanie zásad hlasovania ( par. 5.3 Zásady hlasovanie);
2. výkon hlasovacích práv - ak je priamo delegovaný;
3. reporty Spoločnosti a ostatným interným zainteresovaným stranám Skupiny o výkone hlasovacích práv.

Skupina sa zaviazala informovať účastníkov na finančných trhoch o svojich hlasovacích činnostiach. Za týmto účelom **sú činnosti v oblasti hlasovania Skupiny zverejnené**, aby sa poukázalo na najpodstatnejšie záležitosti v rámci Skupiny a na záväzok Skupiny ísť príkladom v oblasti riadenia a správy spoločností.

## 5.3 ZÁSADY HLASOVANIA

Skupina prijíma zásady a kritériá (vrátane nefinančných úvah o ESG dopadoch) pri definovaní rozhodnutia o hlasovaní v súlade so záujmami Skupiny a ich klientov a v súlade so zapojením Skupiny. Zásady hlasovania sú stanovené na škále oblastí / tém medzi ktoré patria:

### Práva akcionárov:

- dostupnosť informácií na účely "informovaného" hlasovania;
- spravodlivé zaobchádzanie s akcionármi;
- mechanizmy proti prevzatíu.

### Predstavenstvá spoločností:

- rozdelenie povinností;
- nezávislosť riaditeľov;
- zástupcovia zamestnancov;
- profesijná schopnosť kandidátov do predstavenstva;
- volebné metódy;
- dĺžka zotrvania;
- viacero funkcií riaditeľov;
- členovia predstavenstva;
- diverzita;
- výbory predstavenstva.

### Odmeny:

- frekvencia rozhodovania o odmenách pre vedenie;
- požiadavky pre odmeňovanie;
- zverejňovanie;
- krátkodobé variabilné bonusy;
- dlhodobé variabilné bonusy;
- akciový stimulačný plán;
- benefity po ukončení spolupráce;
- doplnkové penzijné plány;
- odmeňovanie nevýkonných členov predstavenstva.

### Finančné výkazy, prílohy, transparentnosť:

- transparentnosť a kvalita finančných informácií;
- vymenovanie externých audítorov;
- výplata dividend.

### Akciové transakcie:

- udeľovanie bezplatných akcií;
- emisia akcií.

## Environmentálne a sociálne témy:

Ako zodpovedný investor a signatár United Nations Sustainable Development Goals sa Skupina zaväzuje podporovať udržateľnosť emitentov, do ktorých investuje. Skupina najmä očakáva, že spoločnosti riadne dodržiavajú svoju povinnosť zverejňovať informácie a informujú tak o iniciatívach vykonávaných v oblasti udržateľnosti a tiež o tom, ako rieši nefinančné riziká, ktoré majú vplyv na podnikanie. V tomto ohľade Skupina očakáva, že emitenti vykonajú interné hodnotenie a zverejnia príslušné výsledky týkajúce sa kybernetickej bezpečnosti, environmentálnych rizík (so zameraním na emisie uhlíka a uhlíkovú stopu), sociálnej starostlivosti, protikorupčných postupov, vyhýbanie sa diskriminácii a ďalších sociálnych činností (vrátane odmeňovania vedúcich pracovníkov a nadväznosť odmiern na ESG faktory).

## Zvláštne ustanovenie pre malé a nekótované spoločnosti:

Skupina si je vedomá rozdielov medzi kótovanými a nekótovanými spoločnosťami. Podpora postupov správy a riadenia v nekótovaných spoločnostiach však môže rovnako ako v tých kótovaných posilniť ich dlhodobú hodnotu a zvýšiť akcionárom návratnosť.

## Transakcie so spriaznenými stranami:

Skupina očakáva, že pre transakcie so spriaznenými stranami zavedú emitenti procedúry zaisťujúce primeranú úroveň transparentnosti. To všetko pod dohľadom nezávislého výboru, ak to vyžaduje príslušný právny rámec. Transakcie s blízkymi stranami by mali byť vykonávané spravodlivým a rozvážnym spôsobom, ktorý transparentne zverejňuje účastníkom trhu všetky relevantné informácie, aby umožnil informované hlasovanie akcionárom.

## 5.4 HROMADNÉ ŽALOBY EMITENTA (CLASS ACTIONS)

GIG&S má na starosti riadenie a koordináciu hromadných žalôb na emitentov a zároveň **spravovanie centralizovanej platformy pre hromadné žaloby na úrovni Skupiny**, pričom Spoločnosti poskytuje:

1. podporu pri hodnotení príležitostí na podanie hromadnej žaloby na základe verejných informácií, ktoré emitent poskytuje;
2. podanie hromadnej žaloby - ak je priamo delegované;
3. reportovanie do Spoločnosti a ostatným zainteresovaným stranám ohľadom podania hromadných žalôb.