

## Investičné oddelenie

# Politika hlasovacích práv - Voting Policy

### VNÚTORNÝ PREDPIS č. RM-SM- 2312-T

<b>Verzia:</b>	01.00
<b>Typ:</b>	SM – Smernica
<b>Klasifikácia:</b>	Restricted
<b>Určené pre:</b>	zamestnanci investičného oddelenia
<b>Platí pre spoločnosť:</b>	NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a. s.

<b>Vlastník:</b>	Ing. Peter Brudňák, Generálny riaditeľ
<b>Vypracoval (autor):</b>	Branislav Tuš , Investičné oddelenie
<b>Schvaľovateľ:</b>	Predstavenstvo NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a. s.

<b>Dátum vydania:</b>	27.4.2017	
<b>Dátum účinnosti:</b>	Od: 01.5.2017	Do: odvolania

<b>Nahrádza (číslo dokumentu, verzia):</b>	
<b>Nadväznosť na ďalšie dokumenty:</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• NN Group, Global voting Policy version 1.2</li></ul>
<b>Odkaz na procesný model:</b>	n/a

## OBSAH

<b>1. ÚVODNÉ USTANOVENIA .....</b>	<b>3</b>
1.1. CIELE.....	3
1.2. PÔSOBNOSŤ .....	3
<b>2. ZÁKLADNÉ PRINCÍPY HLASOVANIA .....</b>	<b>3</b>
2.1. ZÁSADY HLASOVANIA.....	4
2.2. ZÁSADY, KTORÉ OČAKÁVAME OD SPOLOČNOSTÍ DO KTORÝCH INVESTUJEME: .....	4
<b>3. UPLATNENIE HLASOVACÍCH PRÁV .....</b>	<b>5</b>
<b>4. ZÁVEREČNÉ USTANOVENIA .....</b>	<b>5</b>

## 1. Úvodné ustanovenia

NN Tatry – Sympatia je súčasťou skupiny NN N.V., ktorej hlavnou úlohou je správa dôchodkových fondov. Tento dokument opisuje rámec, ktorý NN Tatry – Sympatia (ďalej len NN) používa v prípade výkonu svojich hlasovacích práv na valných zhromaždeniach spoločností, ktorých akcie sú v majetku dôchodkových fondov NN.

Snahou NN je, že prípadne uplatnenie hlasovacích práv, bude realizované v prospech našich klientov.

### 1.1. Ciele

Cieľom tejto politiky je stanoviť základné zásady a postupy, ktorými sa budú zamestnanci investičného oddelenia riadiť pri uplatnení hlasovacích práv v spoločnostiach ktorých akcie sú v majetku dôchodkových fondov NN, prípadne v majetku správcovskej spoločnosti NN (ďalej len „spoločnosť“).

### 1.2. Pôsobnosť

Táto politika hlasovacích práv (ďalej len „Politika“) sa vzťahuje na zamestnancov investičného oddelenia.

## 2. Základné princípy hlasovania

Zamestnanci investičného oddelenia monitorujú spoločnosti najmä z pohľadu hospodárenia a ziskovosti, ktorých akcie nakupujú do majetku dôchodkových fondov a do majetku správcovskej spoločnosti. Cieľom NN pri správe všetkých aktív je zvyšovať ich dlhodobú hodnotu. NN je presvedčená, že spoločnosti, ktorých akcie nakupujeme do majetku dôchodkových fondov alebo do majetku správcovskej spoločnosti, ktoré sú transparentné voči svojim akcionárom, zainteresovaným stranám, budú pravdepodobne mať v dlhodobom horizonte lepšiu výkonnosť.

Rozhodnutia o tom akým spôsobom bude zamestnanec hlasovať musí byť založené najmä na investičných úvahách, starostlivosti a zručnosti na rovnakej úrovni, ako spravuje investície v dôchodkových fondoch.

NN v prípade uplatnenia hlasovacích práv, bude vykonávať tieto práva takým spôsobom, ktorý najlepšie slúži záujmu vlastníkov aktív. Zamestnanci investičného oddelenia uplatňujú hlasovacie práva výlučne v záujme klientov pre záujmami NN. V súvislosti s tým NN dodržiava primerané postupy na riešenie akýchkoľvek konfliktov záujmov týkajúcich uplatnenia hlasovacích práv. To znamená, že NN sa môže rozhodnúť o zdržaní sa výkonu svojich hlasovacích práv, ak to považuje za vhodné.

Ak NN určí tretie strany, aby za nich uplatnili hlasovacie práva, zamestnanci monitorujú z pohľadu hospodárenia a ziskovosti aj tieto tretej strany.

Spoločnosť NN pri uplatnení hlasovacích práv vo všeobecnosti nemá v úmysle priamo alebo nepriamo podieľať sa na riadení podnikov, do ktorých investuje, ale môže využívať svoje akcionárske práva vrátane výkonu hlasovacích práv na valných zhromaždeniach akcionárov.

## 2.1. Zásady hlasovania

NN pri uplatnení svojich hlasovacích práv sa riadi nasledovnými zásadami:

1. Zamestnanci investičného oddelenia uplatňujú hlasovacie práva so záujmami klientov NN a všeobecne záväznými právnymi predpismi.
2. Zamestnanci investičného oddelenia v prípade neprímeraných nákladov alebo neuskutočniteľnosti môžu upustiť od uplatňovania hlasovacích práv podľa svojho vlastného uváženia.
3. Zamestnanci investičného oddelenia uplatnia hlasovacie práva spojené s majetkom dôchodkového fondu v súlade s touto Politikou.
4. Zamestnanci investičného oddelenia uplatnia hlasovacie práva spojené s majetkom NN v súlade so záujmami NN a s touto Politikou.

## 2.2. Zásady, ktoré očakávame od spoločností do ktorých investujeme:

Zásady, ktoré očakávame, že spoločnosti, do ktorých investujeme, rešpektujú:

1. Všetci akcionári by mali mať možnosť aktívne sa zúčastňovať na valných zhromaždeniach akcionárov a byť dostatočne informovaní. Malo by sa uľahčiť uplatňovanie vlastníckych práv pre všetkých akcionárov, vrátane poskytnutia včasného a primeraného oznámenia akcionárom ohľadom všetkých záležitostí, o ktorých by mali akcionári rozhodovať.
2. Spoločnosti by mali udržiavať transparentnosť vo svojich organizačných a rozhodovacích postupoch a zverejňovať informácie potrebné na to, aby sa akcionári mohli informovane rozhodnúť o otázkach hlasovania a o tom, či si môžu kúpiť, držať alebo predať cenný papier vydaný spoločnosťou.
3. Skupina NN očakáva, že spoločnosti budú dodržiavať všeobecne uznávané osvedčené postupy správy a riadenia spoločností, ako sú uvedené v odporúčaniach OECD o riadení spoločností a medzinárodných princípoch riadenia spoločností (ICGN). Očakávame, že spoločnosti budú dodržiavať štandardy správy a riadenia spoločností, ktoré sa uplatňujú v krajine svojho sídla.
4. Vedenie spoločnosti by malo byť zodpovedné voči akcionárom. Manažéri / výkonní riaditelia a dozorná rada / nevýkonní riaditelia by mali svoje rozhodnutia založiť na dlhodobých záujmoch spoločnosti a jej akcionárov.
5. V záujme posilnenia dlhodobej hodnoty akcionárov by sa mali zväziť návrhy na fúzie a akvizície.
6. Aby sa zabezpečila dlhodobá výkonnosť akcionárov, spoločnosti, do ktorých sa investuje, by mali konať zodpovedne voči všetkým zainteresovaným stranám. To zahŕňa uznanie vplyvu podnikateľských rozhodnutí na životné prostredie, ako aj uznanie vplyvu ich obchodných rozhodnutí na sociálne a ľudské práva v regiónoch, v ktorých obchodujú.
7. Záujmy manažmentu by mali byť zosúladené s dlhodobými záujmami spoločnosti a jej akcionárov, a to aj pokiaľ ide o odmeňovanie riadiacich pracovníkov.

V prípade, že NN zistí, že daná spoločnosť nejedná v súlade s hore uvedenými zásadami, bez ohľadu na jej podiel na majetku spoločnosti bude tieto skutočnosti zohľadňovať pri posudzovaní atraktívnosti/vhodnosti investície.

### 3. Uplatnenie hlasovacích práv

NN pri zvažovaní o uplatnení hlasovacích práv aplikuje pravidlo minimálneho podielu. NN môže uplatňovať hlasovacie práva v spoločnostiach, ktoré sa nachádzajú v majetku dôchodkových fondov v prípade, že jej podiel na majetku spoločnosti bude väčší ako 1%. V opačnom prípade NN nebude aktívne uplatňovať svoje hlasovacie práva. Záverečné ustanovenia.

Akékoľvek uplatnenie alebo upustenie od uplatnenia hlasovacích práv musí byť transparentne zdokumentované. Zamestnanec investičného o tejto skutočnosti reportuje investičnému výboru na najbližšom zasadnutí.

### 4. Záverečné ustanovenia

Táto Politika nadobúda platnosť dňa 27.4.2017a účinnosť dňa 1.5 .2017.

Schvaľuje: Predstavenstvo NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a. s.

V Bratislave dňa 27.4.2017



---

Ing. Peter Brudňák  
predseda predstavenstva  
NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a. s.