

KD Locusta Fondovi d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Lj. Gaja 28, 10000 Zagreb, (u daljnjem tekstu: Društvo), zastupano po Marku Wölfl, predsjedniku Uprave, Zvonimiru Mariću, članu Uprave i Amiru Hadžijusufović, članu Uprave u skladu s člankom 18. Pravilnika o organizacijskim zahtjevima društva za upravljanje UCITS fondovima („Narodne novine“, broj [85/13](#), [31/14](#) i [26/15](#); u daljnjem tekstu: Pravilnik)

donosi slijedeću

## **POLITIKU DRUŠTVA O OSTVARIVANJU GLASAČKOG PRAVA I DRUGIH PRAVA IZ INSTRUMENTATA KOJI PRIPADAJU IMOVINI UCITS FONDA**

### **1. Temeljne odredbe**

Politikom Društva o ostvarivanju glasačkog prava i drugih prava iz instrumenata koji pripadaju imovini UCITS fonda kojim Društvo upravlja (u daljnjem tekstu: Politika) utvrđuju se mjere i postupci:

- za praćenje relevantnih događaja vezanih uz izdavatelja;
- ostvarivanja glasačkih prava u skladu s investicijskim ciljevima i strategijom ulaganja pojedinog UCITS fonda kojim Društvo upravlja;
- sprečavanje ili upravljanje sukobima interesa koji proizlaze iz ostvarivanja glasačkih prava.

Glasanje na skupštinama predstavlja najznačajniji dio dijaloga kojeg Društvo ima s kompanijama čiji instrumenti čine imovinu UCITS fonda kojima Društvo upravlja i čini integralni dio investicijskog procesa Društva.

Društvo uvijek i bez iznimke ostvaruje glasačka i druga prava iz instrumenata, koji pripadaju imovini UCITS fonda kojim Društvo upravlja, na način da zaštiti i ostvari interese svojih ulagatelja u UCITS fondovima, a sve u skladu s investicijskim ciljevima i strategijom ulaganja pojedinog UCITS fonda kojim Društvo upravlja.

Društvo, kada je god to moguće, izvršava glasačka i druga prava iz instrumenata na konzistentan način. Također pri izvršavanju ovih Politika uzimamo u obzir specifične okolnosti pojedinih kompanija.

Ove Politike se ažuriraju godišnje kako bi obuhvatile nova pravila korporativnog upravljanja i tržišne prakse, a odobrava ih uprava Društva.

### **2. Upravljanje i principi korištenja glasačkih i drugih prava**

Principi koje opisuju korištenje glasačkih i drugih prava iz instrumenata koji pripadaju imovini UCITS fonda kojim Društvo upravlja uključuju:



1. aktivno podržavanje prijedloga na glavnim skupštinama koji pomažu stvaranju vrijednosti za investitore kompanije u srednjem i dugom roku;
2. poticanje kompanija pri implementiranju politika i procedura koje im osiguravaju održivost i socijalnu odgovornost;
3. suprotstavljanje prijedlozima koji ugrožavaju interese investitora i opće prihvaćene principe korporativnog upravljanja i korporativne socijalne odgovornosti

Ove Politike poseban naglasak stavljaju na nestandardne točke glasanja na skupštinama kompanija, tako da Društvo aktivno glasa za točke dnevnog reda skupština koje su:

- sporne;
- potencijalno loše utječu na vrijednost imovine investitora kompanije;
- povezane s elementima lošeg korporativnog upravljanja ili socijalne odgovornosti;
- od strateške važnosti za kompaniju.

### **3. Praćenje relevantnih događaja vezanih uz izdavatelja**

Društvo prati i dobiva informacije o relevantnim događajima vezanih uz izdavatelje na način da su zaposlenici Društva zaduženi za ulaganje sredstava u financijske instrumente dužni pratiti takve informacije putem informacija dobivenih od analitičara, posrednika pri kupoprodaji instrumenata ili nekih trećih osoba uključujući javna sredstva informiranja.

Društvo u ugovorima s depozitarom pojedinog UCITS fonda zadužuje depozitara da prati i obavješćuje Društvo o svim relevantnim događajima vezanih uz izdavatelja i da provodi naloge po takvim događajima od strane Društva.

### **4. Proces ostvarivanja glasačkih prava**

Nakon zaprimanja informacija o relevantnim događajima na prije opisan način, uprava Društva donosi samostalnu odluku o pokretanju procesa ostvarivanja glasačkih prava. Sam proces i ova Politika se primjenjuju u slučajevima gdje UCITS fond kojim Društvo upravlja ima značajan interes u pojedinoj kompaniji i gdje ostvarivanje glasačkih prava može imati materijalan utjecaj na rezultat samog glasanja na skupštini kompanije.

Odluka o pokretanju procesa ostvarivanja glasačkih prava podliježe analizi točaka dnevnog reda skupštine kao i analizi troškova i dobiti samog procesa.

Uprava Društva donosi konačnu odluku o načinu glasanja. Uprava Društva također može donijeti odluku da glasanje povjeri nekom punomoćniku kojeg za takvo glasanje odredi i pismeno opunomoći. U slučaju opunomoćenja, punomoć i instrukciju o glasovanju moraju biti predane punomoćniku u pisanoj formi. Punomoćnik je dužan predati izjavu o načinu glasanja Društvu po završetku skupštine bez odgađanja. Tu izjavu, punomoć i instrukciju o glasovanju Društvo je dužno arhivirati.

Proces ostvarivanja glasačkih prava se pokreće ukoliko su upitni slijedeći opće prihvaćeni principi:



- kompanija mora biti transparentna prema svojim investitorima i objavljivati dovoljne informacije o financijskim, poreznim, socijalnim rizicima i aspektima i o mjerama koje poduzima kako bi se nosila s takvim rizicima;
- kompanija mora poštovati prava svih dioničara na principu „jedna dionica – jedan glas – jedna dividenda“. Društvo će biti vrlo kritično ukoliko se odstupa od ovog pravila (npr. Pravilo zlatne dionice ili „Poison pill“);
- kompanija je dužna pružiti točne financijske informacije i alocirati raspoloživi kapital na efikasan, točan i socijalno odgovoran način. Prije navedeno se odnosi na politiku dividendi, opciju kupnje dionica u trezor, akvizicije i strateška partnerstva, nagrađivanje menadžmenta itd.;
- slijedeći događaji moraju biti ekonomski opravdani: događaji povezani sa promjenom u strategiji kompanija, promjene u osnivačkim dokumentima kompanija, promjene u kapitalnoj strukturi kompanija uslijed između ostalog: akvizicija, restrukturiranja, promjene ciljeva kompanije i značajnih promjena u količini dionica u slobodnoj prodaji;
- upravljanje kompanijom mora biti efikasno s dovoljno nezavisnih kontrola i transparentnim procedurama za imenovanje novih rukovoditelja i internih ili vanjskih revizora ;
- kompanija mora poštovati opće prihvaćene principe ponašanja povezane s ljudskim pravima, uvjetima rada i zaštite okoliša.

## **5. Upravljanje sukobima interesa koji proizlaze iz ostvarivanja glasačkih prava**

Društvo izjavljuje da je donošenje odluke o načinu ostvarivanja glasačkih prava uvijek i jedino u cilju ostvarivanja najboljih interesa ulagatelja u UCITS fondove kojima Društvo upravlja kako bi im se na taj način dugoročno zaštitila i povećala vrijednosti njihove imovine u UCITS fondu.

Ukoliko bilo koji djelatnik Društva koji je uključen u proces ostvarivanja glasačkih prava ima spoznaju o bilo kojem očitom ili stvarnom sukobu interesa, mora takav sukob interesa u pisanoj formi prijaviti upravi Društva i djelatniku zaduženom za praćenje usklađenosti s relevantnim propisima u Društvu. Uprava Društva i djelatnik zadužen za praćenje usklađenosti s relevantnim propisima u Društvu su dužni razmotriti postoji li tako prijavljen sukob interesa, te isti kao i svoju odluku moraju dokumentirati i arhivirati.

## **6. Transparentnost i izvještavanje**

Društvo je transparentno u pogledu ostvarivanja glasačkih i drugih prava iz financijskih instrumenata. Kopija ovih Politika objavljuje se na internet stranicama Društva. Pregled svih aktivnosti povezanih s ostvarivanjem glasačkih i drugih prava iz financijskih instrumenata, kao i svih odluka o glasovanjima na skupštinama kompanija svi klijenti mogu dobiti od Društva na njihov pisani zahtjev.

## **7. Stupanje na snagu**

Ove Politike stupaju na snagu i primjenjuje se od 01. listopada 2013. godine



---

**Za KD Locusta Fondovi d.o.o.**

**Marko Wölfl, predsjednik Uprave**

---

**Amir Hadžijusufović, član Uprave**

---

**Zvonimir Marić, član Uprave**

---

<b>Ažurirano dana:</b>	<b>Ažurirao:</b>	<b>Odobrio:</b>
01.10.2013. Inicijalno donesene		
01.10.2014.	Dominik Lice, Funkcija praćenja usklađenosti s relevantnim propisima	Marko Wölfl, predsjednik uprave
01.10.2015.	Dominik Lice, Funkcija praćenja usklađenosti s relevantnim propisima	Marko Wölfl, predsjednik uprave Amir Hadžijusufović, član uprave Zvonimir Marić, član uprave
03.02.2016.	Dominik Lice, Funkcija praćenja usklađenosti s relevantnim propisima	Marko Wölfl, predsjednik uprave Amir Hadžijusufović, član uprave Zvonimir Marić, član uprave