

POLITIKA SUDJELOVANJA

Zagreb, prosinac 2019.

1. Uvod

Ovom Politikom sudjelovanja Raiffeisen mirovinsko osiguravajuće društvo d.d. (dalje u tekstu: Društvo) propisuje na koji način utječe na društva u svojem portfelju, ostvaruje članska prava iz dionica te koristi članska prava iz dionica za svoje strategije ulaganja, nadgleda bitne događaje izdavateljima u koje ulaže, razmjenjuje stajališta s tijelima izdavatelja i drugim dionicima u izdavatelju, surađuje s drugim dioničarima, te upravlja sukobima interesa povezanim sa sudjelovanjem.

2. Opće smjernice

Sukladno Zakonu o mirovinskim osiguravajućim društvima (NN 22/14, 29/18 i 115/18) i Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja imovine za pokriće tehničkih pričuva mirovinskog osiguravajućeg društva (NN 98/14 i 121/16), Društvo smije ulagati u prenosive vlasničke vrijednosne papire uvrštene na uređeno tržište u smislu odredbi zakona koji određuje tržište kapitala, čiji je izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili državi članici OECD-a do najviše 10% jednog izdanja prenosivih vrijednosnih vlasničkih papira za pokriće tehničkih pričuva za obvezno mirovinsko osiguranje i do najviše 10% jednog izdanja prenosivih vrijednosnih vlasničkih papira za pokriće tehničkih pričuva za obvezno mirovinsko osiguranje, ali ne ukupno više od 15% udjela u pojedinom izdavatelju od ukupne imovine za pokriće tehničkih pričuva.

3. Utjecaj na društva u portfelju

Dio imovine za pokriće tehničkih pričuva koji se ulaže u prenosive vlasničke vrijednosne papire je uložen na način da čini manjinske vlasničke udjele, odnosno vlasničke udjele koji nose manje od 3% prava glasa u društvima u koja se ulaže. Društvo nema za cilj upravljanje društvima u koja ulaže, već bira ulaganja koja prema svojim bitnim karakteristikama služe za ostvarivanje ukupne investicijske strategije. Zbog svog manjinskog udjela Društvo ne može ostvariti bitan utjecaj na upravljačke politike trgovačkih društava u koja ulaže.

4. Ostvarivanje članskih prava iz dionica za strategije ulaganja

Društvo se kao upravitelj imovinom za pokriće tehničkih pričuva mirovinskog osiguravajućeg društva u procesu ostvarivanja ciljeva investicijske politike fokusira na ostvarivanje dugoročnih ciljeva trgovačkih društava u koje ulaže.

U načelu, članska prava iz dionica Društvo ostvaruje kroz poštivanje odluka većinskih dioničara utvrđenih na skupštinama dioničara. Društvo ne koristi usluge savjetnika pri donošenju odluka.

Vlasnički udjeli koji nose manje od 3% prava glasa za Društvo ne predstavljaju značajne udjele zbog niskog praga sudjelovanja. Sukladno zakonskim ograničenjima, Društvo nema mogućnosti steći značajniji udjel u vlasničkoj strukturi veći od 10% odnosno ukupno 15%.

Društvo u sklopu internog izvješćivanja o imovini i obvezama prati usklađenost veličine pozicije i njene likvidnosti s profilom i trajanjem obveza portfelja kojim upravlja.

5. Nadgledanje bitnih događaja društava u koji se ulaže

Društvo prati i nadgleda bitne događaje izdavatelja u koje je uložilo imovinu, a osobito strategiju i ostvarivanje strategije izdavatelja, financijske i nefinancijske rezultate i rizike, strukturu kapitala, socijalni i okolišni utjecaj.

Društvo analizira financijske pokazatelje izdavatelja, procjene i istraživanja trećih strana, te javne i poslovne objave na mrežnim stranicama izdavatelja, uređenog tržišta ili lokalnih i globalnih informacijskih servisa.

Nadalje, Društvo razmatra adekvatnost strategije alokacije kapitala izdavatelja putem isplate dividendi, programa otkupa dionica i kapitalnih ulaganja.

Društvo prati javno objavljena izvješća izdavatelja, a posebnu pozornost na revidirana financijska izvješća i revizorska pitanja. Osim navedenog, prema potrebi prati socijalni i okolišni utjecaj kroz javno objavljena izvješća i poslovne planove izdavatelja.

6. Razmjena stajališta s tijelima izdavatelja i drugim dionicima u društvu

Društvo prema opisanim okvirima ulaganja nema aktivnu ulogu u razmjeni stajališta kao ni aktivnosti vezane za sudjelovanje i glasanje na skupštinama Društva.

Društvo prati javne objave izdavatelje i po potrebi dodatno se konzultira sa tijelima izdavatelje ili odjelima za odnose s investitorima.

Društvo podražava angažman specijalista / održavatelja tržišta od strane izdavatelja kao i kvalitetno praćenje izdavatelja od strane većeg broja investicijskih kuća te smatra da isto pridonosi boljem funkcioniranju financijskih tržišta, što je u interesu i izdavatelja i dioničara.

7. Suradnja s drugim dioničarima

Društvo surađuje s drugim dioničarima, institucionalnim ulagateljima, kada procjeni postojanje pozitivnih sinergijskih efekata prijedloga za učinkovitije upravljanje trgovačkim društvima te poboljšanje korporativnih standarda u cilju jačanja vrijednosti svih dioničara. Suradnja s drugim dioničarima može se ostvarivati kroz zajednički nastup u raspravi i donošenju odluka na skupštini ili kroz poticanje izdavatelja na veću transparentnost i ravnopravni položaj svih dioničara.

8. Upravljanje sukobom interesa povezanim s politikom sudjelovanja

Društvo je ustrojilo primjerena pravila za prepoznavanje, upravljanje, praćenje i sprječavanje sukoba interesa u okviru neovisne funkcije praćenja usklađenosti s relevantnim propisima koja je zadužena za upravljanje sukobom interesa.

Funkcija praćenja usklađenosti s relevantnim propisima ima za cilj osigurati usklađivanje poslovanja Društva, koji se odnosi na sukob interesa, sa zakonskom regulativom i dobrim praksama čime se omogućava postupanje u skladu s najboljim interesima korisnika mirovine.

U cilju sprječavanja potencijalnog sukoba interesa Društvo, neovisno od većinskog dioničara Društva ili s njim povezanih osoba, donosi odluke o ulaganjima imovine te sve investicijske odluke donosi u skladu s investicijskim ciljevima i strategijom Društva uz dokumentiranje odluka o ulaganju korištenjem neovisnih financijskih analiza i preporuka. Također, odluke o sudjelovanju donose se i ostvaruju neovisno od dioničara Društva ili s njim povezanih osoba.

Ukoliko se ne može izbjeći dvojba ili se sumnja na potencijalni sukob interesa, Društvo može revidirati svoju strategiju ulaganja, vodeći se dugoročnim interesima korisnika.

9. Izvještavanje o provođenju politike sudjelovanja

Izvještaj o provedbi ove Politike sudjelovanja Društvo će javno objaviti na internetskoj stranici www.rmod.hr, u slučajevima kada Društvo ostvaruje pravo glasa u vlasničkim udjelima koja su na višoj razini od zanemarivo niske razine sudjelovanja ili kada za potrebe glasovanja koristi usluge savjetnika.

10. Završne odredbe

Ova Politika stupa na snagu dana 30.12.2019. godine i objavljuje se na mrežnoj stranici Društva.