



**GENERALI INVESTMENTS CEE, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S. SZAVAZATI JOGOK
ÉS EGYÉB SZEREPVÁLLALÁSOK GYAKORLÁSÁNAK POLITIKÁJA**

Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4

Comp. Id. szám: 438 73 766

Tartalomjegyzék:

1	BEVEZETŐ RENDELKEZÉSEK.....	3
2	A HASZNÁLT KIFEJEZÉSEK ÉS RÖVIDÍTÉSEK ÁTTEKINTÉSE.....	3
3	SZEREPVÁLLALÁSI POLITIKA	4
	A. A TÁRSASÁG BEFEKTETÉSI STRATÉGIÁJÁNAK SZABÁLYOZÁSA A TÁRSASÁG ÁLTAL VAGYONKEZELÉSBE VONT RÉSZTVEVŐ ÉRTÉKPAPÍROK TULAJDONOSAINAK A KIBOCSÁTÓVAL KAPCSOLATOS SZEREPVÁLLALÁSÁRA VONATKOZÓAN.....	4
	B. A KIBOCSÁTÓKKAL KAPCSOLATOS JELENTŐS KÉRDÉSEK NYOMON KÖVETÉSÉNEK MÓDJA	5
	C. KOMMUNIKÁCIÓ A TÁRSASÁG ÉS A KIBOCSÁTÓ KÖZÖTT	5
	D. SZAVAZATI JOGOK VAGY A RÉSZTVEVŐ ÉRTÉKPAPÍROKHOZ KAPCSOLÓDÓ EGYÉB JOGOK GYAKORLÁSA	5
	E. EGYÜTTMŰKÖDÉS MÁS RÉSZVÉNYESEKKEL A SZAVAZATI JOGOK GYAKORLÁSA ÉS AZ ÉRINTETT ÉRDEKELT FELEKKEL VALÓ KOMMUNIKÁCIÓ SORÁN	6
	F. A TÁRSASÁG A KIBOCSÁTÓ SZEREPVÁLLALÁSÁVAL KAPCSOLATOS TÉNYLEGES VAGY POTENCIÁLIS ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG KEZELÉSÉRE VONATKOZÓ ELJÁRÁSA	6
	G. SZEREPVÁLLALÁS A FENNTARTHATÓSÁG TERÜLETÉN (AKTÍV TULAJDONOSI SZEREPVÁLLALÁS)	6

1 Bevezető rendelkezések

A Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. szavazati jogok gyakorlására és további szerepvállalására vonatkozó szabályzat (a továbbiakban: "**Szerepvállalási Politika**") a Cseh Köztársaság törvényeivel és rendeleteivel, valamint a 2025. június 30-i uniós jogszabályokkal összhangban került kidolgozásra. A Szerepvállalási Politika elérhető a Társaság székhelyén vagy a weboldalon <http://www.generali-investments.cz>, illetve azt a Társaság a befektetők / ügyfelek kérése esetén díjmentesen rendelkezésre bocsátja

A Társaság fenntartja a jogot, hogy a jelen Szerepvállalási Politikát bármikor, előzetes értesítés nélkül módosítsa vagy kiegészítse.

2 A használt kifejezések és rövidítések áttekintése

AICIF – A Cseh Köztársaság befektetési társaságokról és befektetési alapokról szóló 240/2013. sz. törvénye

Tőkepiaci törvény – a Cseh Köztársaság tőkepiaci vállalkozásokról szóló 256/2004. sz. törvénye

Társaság – Generali Investments CEE, investiční společnost a.s., reg. sz.: 438 73 766, székhely: Na Pankráci 1720/123, 140 21 Prága 4, bejegyezve a Prágai Fővárosi Bíróság által vezetett cégnyilvántartásba, B szakasz, 1031. iktatószám

Szerepvállalás – az aktív felelősségvállalás egyik pillére, amely a kibocsátókkal folytatott párbeszédből áll. Célja:

- további információk beszerzése a fenntarthatósági gyakorlatokról, valamint a befektetést befogadó vállalkozások általános stratégiájáról, irányításáról és kérdéseiről;
- a fenntarthatósági gyakorlatok és/vagy a közzététel szintjének javításának/növelésének ösztönzése;
- befolyás gyakorlása a befektetési célpontokra, törekedve teljesítményük javítására, fenntarthatósági kockázatuk csökkentésére és végső soron hosszú távú jövedelmezőségük javítására;
- megalapozottabb befektetési döntések meghozatala.

Szerepvállalási tevékenységek – a kibocsátókkal való közvetlen vagy közvetett kapcsolattartás, a szerepvállalás elveivel összhangban. A kibocsátók kifejezetten vállalják, hogy ezen tevékenységek keretében nem hoznak nyilvánosságra bennfentes vagy bizalmas információkat

Szerepvállalási lista – a legalább évente felülvizsgált kibocsátók listája, megjelölve a kibocsátó nevét, a szerepvállalás célját vagy témáját, státuszát, együttműködését

Kibocsátó – olyan jogi személy, amelynek bejegyzett székhelye az Európai Unió valamely tagállamában van és amely részvényeket vagy hasonló értékpapírokat bocsát ki, amelyek a kibocsátóban való részesedést képviselnek, amennyiben azokat egy európai szabályozott piacra bevezették

Alap – a Társaság által kezelt kollektív befektetési alap, standard alaphoz hasonló külföldi alap (részalap) és/vagy minősített befektetői alap

Intézményi befektető – a cseh biztosítási törvény alapján életbiztosítási tevékenység folytatására engedéllyel rendelkező belföldi és harmadik országbeli biztosító, és életbiztosítási tevékenység folytatására engedéllyel rendelkező belföldi és harmadik országbeli viszontbiztosító, valamint a foglalkoztatói nyugellátást szolgáltató intézmények tevékenységét szabályozó törvény alapján a Cseh Köztársaságban székhellyel rendelkező foglalkoztatói nyugdíj szolgáltató intézmény

3 Szerepvállalási politika

A jelen Szerepvállalási Politika meghatározza azokat az elveket, amelyeket a Társaság a Kibocsátóban érdekeltséget képviselő részvényekhez vagy hasonló értékpapírokhoz (a továbbiakban: "Résztevő Értékpapírok") kapcsolódó szavazati jogok gyakorlására alkalmaz, amelyek az AICIF 11. szakasza (1) bekezdésének c) pontja szerint a Társaság által kezelt Alapok vagy ügyfélportfóliók eszközeinek részét képezik.

A Társaság a szavazati jogok gyakorlására és a Kibocsátókkal való további együttműködésre vonatkozó irányelveket az Alapok kezelésének részeként teszi közzé. A jelen Szerepvállalási Politikában meghatározott elveket mindig úgy kell értelmezni és alkalmazni, hogy a Résztevő Értékpapírokra vonatkozó szavazati jogokat az adott Alap javára gyakorolják, és megelőzzék az esetleges összeférhetetlenségeket. A Résztevő Értékpapírokhoz kapcsolódó szavazati jogok gyakorlása során mindig elsőbbséget kell élveznie az Alap érdekeinek, még a Társaság vagy a Generali Csoport érdekeivel szemben is, amelynek a Társaság tagja.

A Társaság az AICIF 11. szakasza (1) bekezdésének c) pontja alapján szerződéses jogviszony keretei között befektetési szolgáltatásokat is nyújt az ügyfelek vagyonának kezelésére, ahol a befektetési döntések meghozatala a Társaság döntése alapján történik (portfóliókezelés). A Tőkepiaci Törvény 127. § h pontjában foglaltaknak megfelelően a Társaság fenntartja magának a jogot, hogy a , a Tőkepiaci Törvény 127. § f és 127. § g (1) bekezdéseiből szerinti információkat ne hozza nyilvánosságra az ilyen befektetési szolgáltatásokkal kapcsolatban, tekintettel arra, hogy a Társaság nem gyakorolja a Társaság által a portfóliókezelés keretében kezelt Intézményi Befektetői portfóliókban a Résztevő Értékpapírokhoz kapcsolódó szavazati jogokat. Ezeket a szavazati jogokat maguk az Intézményi Befektetők vagy az Intézményi Befektető által felhatalmazott más személy gyakorolja.

A Szerepvállalási politika az alábbi információkat tartalmazza.

A. A Társaság befektetési stratégiájának szabályozása a Társaság által vagyonkezelésbe vont Résztevő Értékpapírok tulajdonosainak a kibocsátóval kapcsolatos szerepvállalására vonatkozóan

A Társaság, mint az Alapok kezelője megfelelő, arányos és hatékony elveket vezetett be azon részvényesek bevonására, akiknek a Résztevő Értékpapírjait kezeli. A részvényesek szerepvállalását szabályozó befektetési stratégia kizárólag az adott Alap javát szolgálja, és azon az elven alapul, hogy a részvényesi szerepvállalás és a szavazati jogok gyakorlása mindig megfeleljen az Alapok befektetési céljainak vagy befektetési politikájának.

A Társaság figyelemmel kíséri a kezelt Alapok portfólióiban tartott Résztevő Értékpapírok koncentrációját. Amennyiben a Kibocsátó szavazati jogának legfeljebb 1%-os részesedésével rendelkezik, a szavazati jogok gyakorlása nem kötelező. Ha a Kibocsátó összes szavazati jogának 1-3%-os aránya (akár az összes kezelt Alap esetében együttesen is) megvalósul, erről a Társaság illetékes osztálya tájékoztatást kap. Ez a terület ezen információk alapján elemzi a helyzetet, és javaslatot készít a további intézkedésekre amelyet a Társaság ESG / Engagement Bizottsága elé terjesztenek (adott esetben a szavazati jogok gyakorlására vonatkozó stratégia kidolgozásra kerül). Amennyiben a Kibocsátó összes szavazati jogának részesedése meghaladja a 3%-ot (akár az összes kezelt Alap esetében együttesen is), a Társaság illetékes osztálya tájékoztatást kap és az a szavazati jogok gyakorlására vonatkozóan konkrét stratégiát készít.

A szavazati jogok gyakorlására vonatkozó stratégiát mindig úgy kell kialakítani, hogy biztosítsa az összhangot az adott alap befektetési célkitűzéseivel vagy befektetési politikájával. A szavazati jogok gyakorlására vonatkozó stratégiát a Társaságnak jóvá kell hagynia, amely dönt annak gyakorlati megvalósításáról is.

A Társaság biztosítja, hogy a szavazati jogok gyakorlása megfeleljen az Alapok befektetési céljainak vagy befektetési politikájának, ami elsősorban a jó gazdasági

helyzetben lévő, működőképes vállalatirányítással rendelkező vállalatokba történő befektetéseken nyilvánul meg, amelyekre vonatkozóan a Társaság elegendő releváns információval rendelkezik a tervezett befektetéssel kapcsolatos jelentős kockázatok felméréséhez.

B. A Kibocsátókkal kapcsolatos jelentős kérdések nyomon követésének módja

Az Alapok kezelése során a Társaság folyamatosan figyelemmel kíséri a Kibocsátóval kapcsolatos jelentős kérdéseket, amikor a Résztevő Értékpapírok koncentrációja megközelíti a Kibocsátó összes szavazati jogának 1%-át (ideértve többek között stratégiáját, a pénzügyi és nem pénzügyi teljesítménymutatókat, a kockázatokat, amelyeknek ki van téve, a tőkeszerkezetet, tevékenységének társadalmi és környezeti hatásait, valamint irányításának és ellenőrzésének módját).

A Társaság számos információforrást használ, beleértve a Kibocsátók éves jelentéseit, sajtóközleményeit, a Kibocsátók által folyamatosan közzétett információkat és más, elsősorban a pénzügyi piacokról származó nyilvánosan elérhető jelentéseket. A Társaság saját elemző részlegét, a Kibocsátók befektetői kapcsolatokért felelős területeivel való kommunikációt, fizetett hírügynökségeket (Bloomberg) és rendszeres brókeri információkat is igénybe veszi.

C. Kommunikáció a Társaság és a Kibocsátó között

A Társaság a kommunikáció tartalmától, terjedelmétől és fontosságától függően több módon kommunikál a Kibocsátóval, elsősorban e-mailben, telefonon valamint személyesen, a Kibocsátó képviselőivel való találkozók során.

D. Szavazati jogok vagy a Résztevő Értékpapírokhoz kapcsolódó egyéb jogok gyakorlása

A Társaság folyamatosan figyelemmel kíséri az Alapok portfólióiban tartott Résztevő Értékpapírok koncentrációjának kialakulását, amelyekhez szavazati jogok kapcsolódnak. A szavazati jogok meghatározott arányának elérésével kapcsolatos további információkért lásd a jelen fejezet Apontját.

A Társaság a Résztevő Értékpapírokkal kapcsolatos szavazati jogokat közvetlenül vagy meghatalmazott útján gyakorolja. A Társaság nem alkalmaz általános meghatalmazást a szavazati jogok gyakorlására. A szavazati jogok gyakorlását megelőző szavazás tárgyának és az Alapok befektetési céljaira és/vagy befektetési politikájára gyakorolt lehetséges hatások részletes ismertetése, amelyet olyan instrukciók követnek, amelyek biztosítják, hogy a szavazati jogok gyakorlása összhangban legyen a befektetési célokkal vagy a befektetési politikával. A szavazati jogok gyakorlásának konkrét módja tükrözi a Kibocsátó Közgyűlésének napirendjét és figyelembe veszi azt is, hogy annak végrehajtása nem vezessen olyan döntéshez, amely a Kibocsátónál lényeges változást eredményezhet. Amennyiben a szavazás eredménye negatív hatással van az Alap befektetésére, vagy ha okkal feltételezhető, hogy ezek a negatív hatások a jövőben jelentkeznek, a Résztevő Értékpapírok eladásra kerülhetnek, vagy a megcélzott befektetés a Társaság befektetői számára legmegfelelőbb módon módosítható.

A szavazati jogok gyakorlására vonatkozó döntések meghozatala egyedileg történik, a Társaság illetékes bizottságának döntése alapján, amely dönt annak gyakorlati megvalósításáról is (képviselő kinevezése a közgyűlésre stb.).

A szavazati jogok gyakorlása a jelen Szerepvállalási Politikával és az összeférhetetlenség megelőzésére vonatkozó szabályokkal összhangban történik.

E. Együttműködés más részvényesekkel a szavazati jogok gyakorlása és az érintett érdekelt felekkel való kommunikáció során

A Társaság főszabály szerint nem működik együtt a Kibocsátó más részvényeseivel a szavazati jogok gyakorlása során és nem kommunikál más releváns érdekelt felekkel. Ez a megközelítés azonban nem kötelező érvényű szabály és amennyiben az együttes fellépés az Alapok és a részvényesek érdekeit jelentősen érintő esetnek minősül, a Társaság ezen érdekeknek megfelelően jár el.

F. A Társaság a Kibocsátó szerepvállalásával kapcsolatos tényleges vagy potenciális összeférhetetlenség kezelésére vonatkozó eljárása

A Társaság magas szintű összeférhetetlenség-kezelést és annak megelőzését valósította meg. Az ellenőrzés több szinten biztosított, beleértve a portfóliókezelést, a kockázatkezelést és a megfelelőséget. A szavazati jogok gyakorlására javasolt stratégia részeként a Portfolio Management terület elkötelezett a szavazati jogok gyakorlásából eredő esetleges összeférhetetlenség megelőzése vagy kezelése mellett. Abban az esetben, ha a szavazati jogok gyakorlása során fennáll a tényleges összeférhetetlenség kockázata, a Társaság az összeférhetetlenségi politikának megfelelően jár el és hozza meg a szükséges intézkedéseket az összeférhetetlenség haladéktalan megoldására és.

G. Szerepvállalás a fenntarthatóság területén (aktív tulajdonosi szerepvállalás)

A Társaság szerepvállalási tevékenységeket végez, és adott esetben szolgáltatási megállapodásokon keresztül szolgáltatásokat delegál a Generali Csoport más szervezeteihez, a szinergiák maximalizálása és optimalizálása érdekében. Az átruházott szolgáltatások a következőket foglalhatják magukban:

1. A szerepvállalási lista meghatározása,
2. Szerepvállalási tevékenységek végrehajtása,
3. Jelentés a szerepvállalási tevékenységekről.

Az ilyen szolgáltatásra vonatkozó megállapodás esetén annak hatékonyságát az ESG/Engagement Bizottság évente ellenőrzi.

Az ESG/Engagement Bizottság felelős a Szerepvállalási lista jóváhagyásáért, a Szerepvállalási tevékenységek végrehajtásának delegálásáért, a Szerepvállalási tevékenységekhez kapcsolódó információk továbbításáról szóló döntésért vagy jelentéséért.

A folyamat meghatározása a következő:

- A Szerepvállalási Lista meghatározása – legalább évente, a fent vázoltak szerint
- A Szerepvállalási Lista jóváhagyása – az ESG/Engagement Bizottság által

- Szerepvállalási tevékenységek végrehajtása – az ESG/Engagement Bizottság által kijelölt szervezeti egysége által biztosítva.
- Szerepvállalási Tevékenységekről szóló jelentés – legalább évente, benyújtva az ESG/Engagement bizottságnak

A Szerepvállalási politika végrehajtására vonatkozó elvek további részleteit a Társaság ESG/Engagement Bizottságának Ügyrendje szabályozhatja.

A Társaság a Tőkepiaci Törvény 127. § g pontjában foglaltaknak megfelelően jelentést készít a Szerepvállalási Politika végrehajtásáról és azt közzéteszi, amikor a Kibocsátó szavazati jogainak az Alapok által kezelt vagyon részét képező Részrtvevő Értékpapírokon keresztül megszerzett részesedése meghaladja az 1%-ot és a Társaság gyakorolni fogja szavazati jogát.