

ZASADY PRO VÝKON HLASOVACÍCH PRÁV

společnosti DELTA Investiční společnost, a.s., IČO: 032 32 051, se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín,
186 00 Praha 8.

OBSAH

1. ZÁSADY PRO VÝKON HLASOVACÍCH PRÁV	2
2. ZPŮSOB VÝKONU HLASOVACÍCH PRÁV	2
3. POSTUPY	3

1. ZÁSADY PRO VÝKON HLASOVACÍCH PRÁV

- 1.1. Tyto Zásady pro výkon hlasovacích práv upravují pravidla a zásady pro výkon hlasovacích práv spojených s akciemi nebo obdobnými cennými papíry představujícími podíl na obchodní společnosti nebo jiné právnické osobě (dále jen „**účastnické cenné papíry**“) ve vlastnictví Společnosti nebo ve vlastnictví Společností obhospodařovaných investičních fondů.
- 1.2. Účelem zásad je:
 - a) sledování důležitých událostí v takové obchodní společnosti či jiné právnické osobě;
 - b) výkon hlasovacích práv spojených s účastnickými cennými papíry v souladu s investičními cíli a způsobem investování daného investičního fondu a ve prospěch investorů takového investičního fondu;
 - c) předcházení či řízení střetu zájmů, které vznikají z výkonu hlasovacích práv.
- 1.3. Společnost zajistí, aby hlasovací práva spojená s účastnickými cennými papíry byla vykonávána výlučně ve prospěch Společností obhospodařovaného investičního fondu a jeho investorů.
- 1.4. Společnost zajistí výkon hlasovacích práv tak, aby byla zajištěna plná kontrola Společnosti nad jí obhospodařovaným majetkem investičního fondu drženým prostřednictvím obchodních společností nebo jiných právnických osob. Za tímto účelem Společnost v rámci výkonu hlasovacích práv:
 - a) zvolí členem statutárního orgánu obchodní společnosti či jiné právnické osoby osobu s dostatečnými zkušenostmi v oblasti managementu a řízení lidí;
 - b) členy dozorčího orgánu, pokud se zřizuje, zvolí vedoucí osoby Společnosti nebo Pracovníky Společnosti, kteří nevykonávají činnosti obhospodařování investičních fondů;
 - c) při stanovení odměny za činnost členů statutárního a dozorčího orgánu vychází z obecně závazných právních předpisů, vnitřních směrnic Společnosti a zohlední souběh funkcí dotčených osob s činností ve Společnosti.
- 1.5. Není-li plná kontrola Společnosti dle předchozího odstavce možná, zejména z důvodu minoritní účasti investičního fondu na obchodní společnosti nebo právnické osobě, Společnost zajistí maximální možnou míru kontroly, přičemž přiměřeně aplikuje postup dle předchozího odstavce nebo jeho jednotlivé prvky.

2. ZPŮSOB VÝKONU HLASOVACÍCH PRÁV

- 2.1. Společnost vykonává hlasovací práva týkající se účastnických cenných papírů v majetku obhospodařovaných investičních fondů statutárním orgánem, pověřenými pracovníky oddělení správy majetku či prostřednictvím dalších pověřených osob. Společnost však neuděluje pověření třetím osobám k výkonu hlasovacích práv generální povahy, každému pověření k výkonu hlasovacích práv předchází závazný pokyn Společnosti k výkonu hlasovacích práv tak, aby byl v souladu s investičními cíli a způsobem investování obhospodařovaného investičního fondu a aby výkonem hlasovacích práv nemohlo dojít k překročení investičních limitů stanovených statutem obhospodařovaného investičního fondu.

2.2. Pro přijetí rozhodnutí o výkonu hlasovacích práv Společnost vždy zvažuje konkrétní okolnosti výkonu hlasovacích práv, zejména:

- a) charakter projednávaných skutečností;
- b) náklady na uplatnění hlasovacích práv;
- c) důsledky rozhodnutí na hodnotu účastnických cenných papírů v majetku obhospodařovaného investičního fondu;
- d) zvláštní okolnosti spojené se společností nebo právnickou osobou, jíž se výkon hlasovacích práv týká;
- e) případně obecně přijímaná pravidla příslušného trhu, kde jsou účastnické cenné papíry obchodovány.

2.3. Výkon hlasovacích práv je prováděn v souladu s programem valné hromady stanoveným pozvánkou na valnou hromadu. V případech zvláštního zřetele hodných je Společnost oprávněna v zájmu ochrany oprávněných zájmů investorů obhospodařovaného investičního fondu vyhradit si právo požadovat změnu programu valné hromady, umožnit hlasování o protinávrzích, případně využít všech prostředků, které umožňují právní předpisy k ochraně zájmů investorů.

2.4. Společnost může rozhodnout o neúčasti svého zástupce na valné hromadě v odůvodněných případech, a to zejména jestliže:

- a) podíl Společnosti, resp. obhospodařovaného investičního fondu na hlasovacích právech právnické osoby v rámci obhospodařovaného majetku je menší než 5 % všech hlasovacích práv této právnické osoby;
- b) program valné hromady se netýká významných záležitostí, které mají přímý vliv nebo mohou přímo ohrozit práva obhospodařovaného investičního fondu nebo investorů investičního fondu, jehož majetku jsou příslušné účastnické cenné papíry součástí;
- c) s účastí zástupce Společnosti na valné hromadě jsou spojeny nepřiměřené náklady při přednostním zvážení výše uvedených důvodů.

3. POSTUPY

3.1. Sledování důležitých událostí v obchodních společnostech nebo jiných právnických osobách, jejichž účastnické cenné papíry jsou součástí majetku obhospodařovaných investičních fondů je v závislosti na míře kontroly Společnosti nad takovou právnickou osobou zajištěno následujícími způsoby:

- a) přímo, přímým výkonem řízení právnické osoby vedoucími osobami Společnosti, případně pověřenými pracovníky oddělení správy majetku; a nebo
- b) nepřímo, prostřednictvím pověřeného pracovníka oddělení správy majetku.

3.2. Výkon činnosti osob dle předchozího odstavce podléhá pravidlům plynoucím z jejich pracovněprávního (či jiného) vztahu ke Společnosti, rovněž tak i nakládání s informacemi získanými v souvislosti s výkonem činnosti v této právnické osobě.

3.3. Za účelem sledování důležitých skutečností vedoucí osoba nebo pověřený pracovník Společnosti provádí pravidelnou rešerši dostupných informačních zdrojů, a to:

- a) vlastních informací zástupce Společnosti;
- b) analytických zpráv, informací z veřejně dostupných zdrojů;
- c) informací od emitenta účastnického cenného papíru.

- 3.4. Před každým výkonem hlasovacích práv spojených s účastnickými cennými papíry dojde k detailnímu seznámení se s předmětem hlasování a zvážení možného vlivu výkonu hlasovacích práv na investiční cíle a způsob investování investičního fondu, zejména s přihlédnutím k možnému riziku překročení investičních limitů stanovených statutem obhospodařovaného investičního fondu apod.
- 3.5. Společnost vynakládá veškeré úsilí k předcházení, resp. řízení střetů zájmů, které mohou vzniknout v souvislosti s výkonem hlasovacích práv, a to zejména u těch osob pověřených k výkonu hlasovacích práv, které nemají podrobné informace ohledně obchodních vztahů emitenta účastnických cenných papírů. Střet zájmů z výkonu hlasovacích práv omezuje Společnost zejména kontrolními činnostmi prováděnými vnitřním auditem, činností compliance, rovněž nastavením pravidel pro výkon hlasovacích práv podle těchto Zásad a dalších pravidel Společnosti pro řízení střetu zájmů v rámci příslušné vnitřní směrnice. Při výkonu hlasovacích práv Společnost vždy upřednostní zájmy investorů obhospodařovaného investičního fondu, před zájmy svými nebo zájmy třetích osob.
- 3.6. Společnost přezkoumá vztah mezi ní a právnickou osobou, ve které bude v souvislosti s obhospodařováním fondu vykonávat hlasovací práva, aby určila:
- a) zda Společnost nebo některý z jejích pracovníků nebo některý z obhospodařovaných investičních fondů nemá finanční, obchodní nebo osobní vztah k právnické osobě, ve které budou vykonávána hlasovací práva, nebo
 - b) zda právnická osoba, ve které budou vykonávána hlasovací práva, není investorem dotčeného investičního fondu.
- 3.7. Investorovi obhospodařovaného investičního fondu poskytne Společnost na žádost souhrnný popis pravidel dle těchto Zásad a opatření přijatých na jejím základě.