

Zásady zapájania do výkonu práv akcionárov

v zmysle § 78 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej aj ako „ZoCP“)

Spoločnosť CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s., so sídlom Pribinova 6, 811 09, 36 854 053 Bratislava, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo 4295/B (ďalej aj ako „obchodník“) vynakladá všetko úsilie na to, aby konala vždy v súlade s platným právnym poriadkom a s odbornou starostlivosťou a aby poskytla klientom najlepšie služby, teda aj aby zabezpečila najlepší možný výsledok pri poskytovaní investičnej služby riadenia portfólia a to aj pravidelným monitorovaním akciových spoločností, do ktorých akcií plánuje investovať, resp. investuje, prípadne ako vykonáva hlasovacie práva a iné práva spojené s týmito akciami.

Dokument Zásad zapájania do výkonu práv akcionárov definuje, akým spôsobom obchodník začleňuje výkon práv akcionárov do investičných stratégií.

Dokument Zásady zapájania do výkonu práv akcionárov obsahuje spôsob, akým obchodník monitoruje akciové spoločnosti, ktorých akcie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu a do ktorých má záujem investovať, resp. aj investuje, ak ide o podstatné záležitosti vrátane stratégie, finančnej a nefinančnej výkonnosti a rizika, kapitálovej štruktúry, sociálneho a environmentálneho vplyvu a správy a riadenia spoločnosti, vykonáva sektorovú analýzu, makroekonomickú analýzu a pre vstup do pozície aj technickú analýzu.

Dokument Zásady zapájania do výkonu práv akcionárov neobsahuje určenie spôsobu, ako obchodník:

- vykonáva hlasovacie práva a iné práva spojené s akciami týchto spoločností;
- rokuje s akciovými spoločnosťami, do ktorých má záujem investovať, resp. investuje;
- spolupracuje s ostatnými akcionármi takýchto spoločností;
- komunikuje s príslušnými zainteresovanými stranami akciových spoločností, do ktorých má záujem investovať, resp. investuje;
- riadi skutočné a potenciálne konflikty záujmov v súvislosti so zapojením spoločnosti do výkonu práv akcionárov spoločností, do ktorých investuje.

Obchodník uvedené spôsoby nezpracoval, nakoľko veľkosť jeho investícií v porovnaní s celkovým počtom akcií jednotlivých spoločností nie je významná a nemá praktický význam pre ovplyvnenie rozhodovania a riadenia akciových spoločností, do ktorých investuje.

Pravidelné monitorovanie

Obchodník pred kúpou akcií vykoná podrobnú analýzu emitenta a jeho finančnej a nefinančnej výkonnosti a rizika, kapitálovej štruktúry, sociálneho a environmentálneho vplyvu a správy a riadenia spoločnosti, vykonáva sektorovú analýzu, makroekonomickú analýzu a pre vstup do

pozície aj technickú analýzu. Až na základe vykonanej analýzy spoločnosť rozhodne o začleníení akcií do príslušnej investičnej stratégie a ich kúpe. Pravidelné monitorovanie vykonáva špecializované oddelenie obchodníka: oddelenie dealing.

Na účely dosiahnutia investičného cieľa príslušnej investičnej stratégie obchodník pravidelne monitoruje, analyzuje a vyhodnocuje zverejnené informácie týkajúce sa emitenta akcií do ktorých investuje alebo plánuje investovať. Na získavanie dát a informácií spoločnosť využíva systém Bloomberg Professional Terminal.

Dokument Zásady zapájania do výkonu práv akcionárov sú pravidelne, minimálne raz ročne prehodnocované a aktualizované a prispôbené, zmenám regulácie, aktuálnym potrebám obchodníka, rozsahu činnosti obchodníka, službám a produktom spoločnosti. Za aktualizáciu tejto stratégie je zodpovedný vedúci oddelenia dealing a account management, pričom akékoľvek zmeny schvaľuje na návrh vedúceho oddelenia investičných služieb predstavenstvo spoločnosti.

Dokument Zásady zapájania do výkonu práv akcionárov je platný a účinný od 29.09.2020.