

**POLITIKA SUDJELOVANJA HRVATSKE POŠTANSKE BANKE PRILIKOM
PRUŽANJA INVESTICIJSKIH USLUGA**

Ožujak 2021.

SADRŽAJ

1. Uvodne odredbe.....	3
2. Pojmovnik.....	4
3. Utjecaj na društva u portfelju i korištenje članskih prava.....	4
4. Nadgledanje bitnih događaja društva u koje ulaže.....	4
5. Korištenje članskih prava iz dionica za svoje strategije ulaganja.....	5
6. Ostvarenje članskih prava iz dionica.....	5
7. Suradnja s drugim dioničarima.....	6
8. Razmjena stajališta s organima društva i drugim dionicima u društvu.....	6
9. Upravljanje sukobima interesa povezanim sa sudjelovanjem.....	6
10. Izvještavanje.....	7
11. Revizija i ažuriranje politike.....	7
12. Završne odredbe.....	7

Na temelju članka 13. Statuta Hrvatske poštanske banke, dioničko društvo, Zagreb, Jurišićeva ulica 4 (u daljnjem tekstu: "Banka"), Uprava Banke je dana 09.03.2021. godine donijela sljedeći dokument:

POLITIKA SUDJELOVANJA HRVATSKE POŠTANSKE BANKE PRILIKOM PRUŽANJA INVESTICIJSKIH USLUGA

1. UVODNE ODREDBE

Veća uključenost dioničara u korporativno upravljanje jedan je od instrumenata koji može pomoći u poboljšanju financijskih i nefinancijskih rezultata trgovačkih društava te u pogledu uključivanja okolišnih, socijalnih i upravljačkih principa (ESG principi). Stoga su izmjenama i dopunama Zakona o trgovačkim društvima (NN broj 40/2019) u domaći pravni okvir implementirane odredbe Direktive (EU) 2017/828 u pogledu poticanja dugoročnog sudjelovanja dioničara (dalje u tekstu: „Direktiva“). Sukladno navedenoj regulativi *upravitelj imovinom* ima obvezu razvijati i javno objaviti politiku sudjelovanja u kojoj je dužan opisati sljedeće:

- kako utječe na društva/vodi dijalog s društvima u portfelju,
- kako koristi članska prava iz dionica za svoje strategije ulaganja,
- kako prati/nadgleda bitne događaje društva u koje ulažu (strategiju društva, financijske i nefinancijske rezultate i rizike, strukturu kapitala, socijalni i okolišni utjecaj te korporativno upravljanje),
- kako komunicira/razmjenjuje stajališta s organima društva, odnosno osobama u društvu,
- kako izvršava prava glasa i ostala prava iz dionica,
- kako surađuje s drugim dioničarima,
- kako upravlja sukobima interesa povezanima sa sudjelovanjem.

Uz navedeno, upravitelj imovinom dužan je jednom godišnje javno objaviti:

- način na koji se provodi politika sudjelovanja, uključujući opći opis načina glasovanja, objašnjenje o najvažnijim glasovima i korištenje uslugama savjetnika pri glasovanju
- način na koji je glasovao na glavnim skupštinama trgovačkih društava u kojima drži dionice, osim ako su dani glasovi bili nebitni za predmet glasovanja ili zbog veličine udjela u društvu.

Slijedom navedenog, Banka kao upravitelj imovinom vezano za investicijsku uslugu upravljanja portfeljem koju pruža klijentima, javno objavljuje Politiku sudjelovanja te podnosi godišnje izvješće o načinu provođenja politike sudjelovanja.

Politika sudjelovanja primjenjuje se na sve financijske instrumente u koje Banka ulaže ili planira ulagati putem investicijske usluge Upravljanja portfeljem.

Prilikom pružanja navedene usluge Banka uvijek postupa s pažnjom dobrog stručnjaka kako bi zaštitila interese Klijenta te sukladno propisanom internim aktima: Pravilniku o sprječavanju sukoba interesa, Politici upravljanja sukobom interesa i Pravilima poslovnog ponašanja Banke prilikom pružanja investicijskih usluga i aktivnosti.

Politika sudjelovanja prilikom pružanja investicijskih usluga dostupna je na web stranici: www.hpb.hr.

U slučaju bilo kakve materijalne promjene Banka će ažurirati ovu Politiku te ju objaviti na prethodno navedenoj web stranici.

2. POJMOVNIK

Upravitelj imovinom znači investicijsko društvo koje ulagateljima pruža uslugu upravljanja portfeljem.

Upravljanje portfeljem znači upravljanje portfeljem na temelju ovlaštenja klijenta na individualnoj i diskrecijskog osnovi pri čemu takav portfelj uključuje jedan financijski instrument ili više njih.

Usluga skrbništva je pomoćna investicijska usluga koju Banka obavlja na temelju odobrenja regulatora.

Izdavatelj je društvo u čije je dionice uložena imovina portfelja kojima upravlja Banka.

3. UTJECAJ NA DRUŠTVA U PORTFELJU I KORIŠTENJE ČLANSKIH PRAVA

Portfelji klijenata kojima Banka upravlja imaju manjinske vlasničke pozicije u Izdavateljima. Banka štiti ulaganja imovine svih portfelja klijenata kojima upravlja na način da ima uspostavljene jasne i održive standarde korporativnog upravljanja s ciljem smanjenja rizika i povećanja povrata na ulaganja.

Banka može utjecati na Izdavatelje isključivo *korištenjem članskih prava* u svoje ime a za račun klijenata čijim portfeljima upravlja kao dioničarima društva Izdavatelja kroz:

- sudjelovanje, glasanje i predlaganjem točaka dnevnog na glavnoj skupštini Izdavatelja
- korištenje prava na traženje obavještanja o poslovima društva Izdavatelja, osobito ako je to potrebno za prosudbu pitanja koja su na dnevnome redu glavne skupštine društva Izdavatelja
- korištenje prava glasa na glavnoj skupštini društva Izdavatelja i prava na pobijanje odluka glavne skupštine društva Izdavatelja.

Banka će za portfelje kojima upravlja koristiti navedena prava glasa na glavnoj skupštini društva Izdavatelja po vlastitoj diskrecijskoj odluci pod uvjetom da portfelji drže minimalno 5% dionica u pojedinom Izdavatelju.

Obzirom da Banka kao upravitelj imovine nema znanja o pojedinostima određenih grana industrije, sfera njenog utjecaja najčešće je ograničena na standarde korporativnog upravljanja, standarde društvene i okolišne odgovornosti, tretman manjinskih dioničara, isplatu dividende, otkup vlastitih dionica, strukturu kapitala kojom Izdavatelj financira poslovanje te upravljanje financijskim rizicima.

Postupak ostvarivanju glasačkih prava na glavnim skupštinama Banka je propisala Procedurom investicijskog bankarstva.

4. NADGLEDANJE BITNIH DOGAĐAJA DRUŠTVA U KOJE ULAŽE

Banka kao upravitelj imovine redovito prati i analizira kvartalne i godišnje financijske izvještaje, korporativne akcije te sve druge zakonske objave Izdavatelja objavljene putem službenih web stranica Izdavatelja. Banka prati relevantne medijske objave, odnosno objave bitnih događaja Izdavatelja s ciljem boljeg shvaćanja poslovanja, industrijskog okruženja, strategije, rizika i ostvarenih rezultata u proteklim razdobljima. Osim toga Banka se koristi informacijskim

servisom *Bloomberg* i *Refinitiv* kako bi pravovremeno bila informirana o materijalnim promjenama u poslovanju Izdavatelja.

Dodatni izvor informacija o poslovanju Izdavatelja Banci su Usluge skrbništva u dijelu koji se odnosi na korporativne akcije (najave glavnih skupština, najave dividendi, podjela ili spajanje dionica, preuzimanja, spajanja ili razdvajanja društava i sl.).

5. KORIŠTENJE ČLANSKIH PRAVA IZ DIONICA ZA SVOJE STRATEGIJE ULAGANJA

Banka koristi članska prava iz dionica u koje ulaže kroz sudjelovanje, glasovanje i predlaganje točaka dnevnog reda na glavnim skupštinama Izdavatelja. Ostvarena dobit Izdavatelja koja se isplaćuje dioničarima Izdavatelja u obliku dividende reinvestira se u skladu s usvojenom strategijom ulaganja. Postupak ostvarivanju glasačkih prava na glavnim skupštinama Banka je propisala Procedurom investicijskog bankarstva. U predmetnoj proceduri definiraju se i propisuju slijedeći procesi:

- praćenje relevantnih događaja vezanih uz Izdavatelja;
- ostvarivanja glasačkih prava u skladu s investicijskim ciljevima i strategijom ulaganja pojedinog portfelja;
- sprječavanje ili upravljanje sukobima interesa koji proizlaze iz ostvarivanja glasačkih prava.

Banka u vezi upoznavanja dioničara o sudjelovanju i načinu glasanja na glavnim skupštinama redovito objavljuje Informacije o načinu sudjelovanja i glasanja na glavnim skupštinama u skladu s regulatornim obvezama koje su utvrđene odredbama Zakona o trgovačkim društvima i drugim podzakonskim propisima.

6. OSTVARENJE ČLANSKIH PRAVA IZ DIONICA

Postupak ostvarivanju glasačkih prava na glavnim skupštinama Banka je propisala Procedurom investicijskog bankarstva. U predmetnoj proceduri definiraju se i propisuju slijedeći procesi:

- praćenje relevantnih događaja vezanih uz Izdavatelja,
- ostvarivanja glasačkih prava u skladu s investicijskim ciljevima i strategijom ulaganja pojedinog portfelja,
- sprječavanje ili upravljanje sukobima interesa koji proizlaze iz ostvarivanja glasačkih prava.

O sudjelovanju na glavnim skupštinama i glasačkoj politici, Banka donosi odluku za svaku glavnu skupštinu pojedinačno i to u najboljem interesu klijenta vlasnika portfelja. Banka će se prilikom glasovanja na svim redovnim i izvanrednim glavnim skupštinama rukovoditi isključivo najboljim interesima svojih klijenata, odnosno najboljim interesima portfelja kojima upravlja.

Banka će svoje glasačko pravo ostvarivati na temelju vlastite procjene o utjecaju odluka koje se donose na glavnoj skupštini na vrijednost dionica te će podržavati one odluke za koje smatra da će povećati vrijednost dionica ili se pozitivno odraziti na prava dioničara/vlasnika portfelja, uključujući i učinke na održivost ulaganja.

Iz razloga upoznavanja dioničara o sudjelovanju i načinu glasanja na glavnim skupštinama Banka redovito objavljuje Informacije o načinu sudjelovanja i glasanja na glavnim skupštinama u skladu s regulatornim obvezama koje su uvedene odredbama Zakona o trgovačkim društvima i podzakonskim propisima.

Banka će za sve dionice jednog Izdavatelja u portfeljima koje se nalaze pod upravljanjem glasovati na jednak način, osim u slučaju da na temelju posebnog ugovora ili pravnog posla od druge osobe dobije instrukcije ili ovlaštenja za glasovanje.

7. SURADNJA S DRUGIM DIONIČARIMA

Eventualna suradnja Banke s drugim dioničarima moguća je u vidu podrške ili podnošenja zajedničkih prijedloga za dnevni red glavne skupštine Izdavatelja, ponajprije vezano za pitanja isplate dividende, otkupa vlastitih dionica, izdavanje novog kapitala i imenovanja članova nadzornog odbora.

8. RAZMJENA STAJALIŠTA S ORGANIMA DRUŠTVA I DRUGIM DIONICIMA U DRUŠTVU

Osim sudjelovanja u raspravi na glavnoj skupštini Izdavatelja gdje može koristiti pravo na traženje obavijesti o poslovima Izdavatelja od uprave Izdavatelja, ne koristi svoja članska prava da razmjenjuje stajališta s organima Izdavatelja na drugi način. Banka može, vođena najboljim poslovnim i tržišnim praksama postupanja, razmjenjivati stajališta u vezi Izdavatelja i/ili dionica s drugim dioničarima Izdavatelja, sudjelovanjem na glavnim skupštinama Izdavatelja i sudjelujući u raspravi na glavnim skupštinama Izdavatelja u vezi prijedloga odluka po pojedinim točkama dnevnog reda.

U slučaju potrebe za ostvarivanjem i/ili zaštitom prava koja proizlaze iz dionica Izdavatelja, Banka može zahtijevati sazivanje glavne skupštine Izdavatelja i donošenje odgovarajućih odluka. Kao dio aktivnog investicijskog procesa, Banka, uz glavne skupštine, sudjeluje i na različitim organiziranim događajima Izdavatelja (sastanci investitora, konferencijski pozivi i prezentacije i sl.). Iako Banka nije u mogućnosti zahtijevati razinu transparentnosti pojedinog Izdavatelja, kroz aktivnu komunikaciju Banka će poticati Izdavatelja na otvorenost prema svim subjektima Izdavatelja .

9. UPRAVLJANJE SUKOBIMA INTERESA POVEZANIMA SA SUDJELOVANJEM

Banka je usvojila Politiku upravljanja sukobom interesa koja uspostavlja osnovna načela kojima je cilj utvrđivanje, procjena, smanjenje ili sprječavanje stvarnih i potencijalnih sukoba interesa. Politika upravljanja sukobom interesa javno je dostupna na web stranicama Banke. Banka je dodatno, Pravilnikom o sprječavanju sukoba interesa, utvrdila mjere i aktivnosti u vezi upravljanja i sprječavanja sukoba interesa koje se poduzimaju u organizacijskim jedinicama Banke u kojima se pružaju investicijske usluge i obavljaju investicijske aktivnosti.

10. IZVJEŠTAVANJE

Banka će jednom godišnje izraditi izvješće o načinu provođenja Politike sudjelovanja koje će sadržavati opći opis načina glasovanja, objašnjenje o najvažnijim glasovima i korištenje uslugama savjetnika pri glasovanju.

Banka će objaviti i način na koji je glasovala na glavnim skupštinama trgovačkih društava u kojima drži dionice, osim ako su dani glasovi bili nebitni za predmet glasovanja ili zbog veličine udjela u trgovačkom društvu.

Banka će navedeno godišnje izvješće objaviti na svojim web stranicama (www.hpb.hr).

11. REVIZIJA I AŽURIRANJE POLITIKE

Banka će kontinuirano pratiti učinkovitost ove Politike te po potrebi revidirati ovu Politiku.

O svim materijalnim promjenama ove Politike Banka će obavijestiti Klijenta na način da objavi zadnju verziju Politike na Internet stranicama Banke te u prostorijama Direkcije investicijskog bankarstva Sektora financijskih tržišta.

Ažuriranje ove Politike u nadležnosti je Sektora financijskih tržišta.

12. ZAVRŠNE ODREDBE

Politika sudjelovanja Hrvatske poštanske banke prilikom pružanja investicijskih usluga dostupna je na web stranicama Banke www.hpb.hr.

U slučaju bilo kakve materijalne promjene Banka će ažurirati ovu Politiku te je objaviti na prethodno navedenoj web stranici.

Ova Politika stupa na snagu i primjenjuje se danom donošenja.

Predsjednik Uprave

Marko Badurina