POLITIKA SUDJELOVANJA HRVATSKE POŠTANSKE BANKE PRILIKOM PRUŽANJA INVESTICIJSKIH USLUGA

Prosinac 2023.

SADRŽAJ

1. OPĆE ILI TEMELJNE ODREDBE 3
1.1. Cilj akta 3
1.2. Razlozi izrade akta 3
1.3. Područje primjene akta 4
2. POJMOVNIK 4
3. POLITIKA SUDJELOVANJA (OPIS POSTUPANJA) 4
3.1. Utjecaj na društva u portfelju i korištenje članskih prava 4
3.2. Nadgledanje bitnih događaja društva u koje ulaže 5
3.3. Korištenje članskih prava iz dionica za svoje strategije ulaganja 6
3.4. Ostvarenje članskih prava iz dionica 6
3.5. Suradnja s drugim dioničarima 6
3.6. Razmjena stajališta s organima društva i drugim dionicima u društvu 7
3.7. Upravljanje sukobom interesa povezanima sa sudjelovanjem 7
4. IZVJEŠTAVANJE 7
5. REVIZIJA I AŽURIRANJE POLITIKE 8
6. ZAVRŠNE ODREDBE 8

Na temelju članka 13. Statuta Hrvatske poštanske banke, dioničko društvo, Zagreb, Jurišićeva ulica 4 (dalje: Banka), članka 10. Pravilnika o upravljanju poslovnim procesima Banke i članka 9. Pravilnika za izradu internih akata Banke, Uprava Banke je na sjednici održanoj dana 19. 12. 2023. godine donijela sljedeću

POLITIKU SUDJELOVANJA HRVATSKE POŠTANSKE BANKE PRILIKOM PRUŽANJA INVESTICIJSKIH USLUGA

1. OPĆE ILI TEMELJNE ODREDBE

1.1. CILJ AKTA

Ova Politika sudjelovanja Hrvatske poštanske banke prilikom pružanja investicijskih usluga (dalje: Politika sudjelovanja) donosi se kako bi Banka kao upravitelj imovinom prilikom pružanja investicijske usluge upravljanja portfeljem za klijenta, uspostavila, provodila i razvijala postupke u svrhu poticanja dugoročnog sudjelovanja dioničara i jačanja transparentnosti između trgovačkih društava i ulagatelja odnosno veće uključenosti dioničara u korporativno upravljanje te pozitivnih utjecaja na društva (izdavatelje) u koje ulaže sredstva svojih klijenata.

1.2. RAZLOZI IZRADE AKTA

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; dalje: ZTD) u domaći pravni okvir implementirane odredbe Direktive (EU) 2017/828 u pogledu poticanja dugoročnog sudjelovanja dioničara. 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 na glavnim skupštinama, 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.

Banka kao upravitelj imovinom vezano za investicijsku uslugu upravljanja portfeljem koju pruža klijentima javno objavljuje Politiku sudjelovanja i godišnje Izvješće o provođenju Politike sudjelovanja, te isto čini besplatno dostupnim na internetskim stranicama barem tri godine i najmanje jednom godišnje obnavlja.

1.3. PODRUČJE PRIMJENE AKTA

Politika sudjelovanja primjenjuje se na dionice 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 u skladu s Pravilnikom o sprječavanju sukoba interesa u vezi pružanja investicijskih usluga, Politikom upravljanja sukobom interesa i Pravilima poslovnog ponašanja Banke prilikom pružanja investicijskih usluga i aktivnosti.

2. POJMOVNIK

Upravitelj imovinom - investicijsko društvo čija je redovna djelatnost ili poslovanje pružanje jedne ili više investicijskih usluga i/ili obavljanje jedne ili više investicijskih aktivnosti na profesionalnoj osnovi u skladu s odredbama zakona kojim se uređuje tržište kapitala koje ulagateljima pruža uslugu upravljanja portfeljem.

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

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

Izdavatelj - dioničko društvo u čije je dionice uložena imovina portfelja kojima upravlja Banka, a čije su dionice uvrštene za trgovanje na uređenom tržištu.

Sudjelovanje - skup članskih prava i obveza koje za Banku nastaju iz i/ili u vezi ulaganja imovine portfelja kojima upravlja Banka u dionice.

3. POLITIKA SUDJELOVANJA (OPIS POSTUPANJA)

3.1. UTJECAJ NA DRUŠTVA U PORTFELJU I KORIŠTENJE ČLANSKIH PRAVA

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. Pri tome Banka primjenjuje strategiju manjinskih vlasničkih pozicija u Izdavateljima bez namjere sudjelovanja u operativnom ili strateškom upravljanju Izdavatelja. Iz tog razloga utjecaj Banke na strategiju i poslovnu politiku Izdavatelja smatra se

neznatnim no može biti osnova za sudjelovanje na glavnoj skupštini u svrhu zaštite interesa dioničara i klijenata te imovine kojom upravlja.

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 predlaganje točaka dnevnog na glavnoj skupštini Izdavatelja
- korištenje prava na traženje obavještavanja 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.

U slučaju da Banka ipak utvrdi materijalno značajne aspekte koji mogu utjecati na održivu i dugoročnu sposobnost stvaranja vrijednosti izdavatelja, s primarnim ciljem zaštite interesa dioničara i klijenata te imovine kojom upravlja, procijenit će potrebu za sudjelovanjem na glavnoj skupštini korištenjem članskih prava.

Banka je postupak ostvarivanju glasačkih prava na glavnim skupštinama propisala Procedurom za investicijsko bankarstvo.

3.2. NADGLEDANJE BITNIH DOGAĐAJA DRUŠTVA U KOJE ULAŽE

U skladu sa ZTD-om bitni događaji društva Izdavatelja su: strategija izdavatelja, financijski i nefinancijski rezultati i rizici izdavatelja, struktura kapitala izdavatelja, socijalni i okolišni utjecaj te korporativno upravljanje.

Banka kao upravitelj imovine nadgleda bitne događaje vezane za Izdavatelje u koje ulaže imovinu portfelja kroz redovito praćenje i analizu kvartalnih i godišnjih financijskih izvještaja, izvještaja o održivosti, korporativnih akcija te svih drugih zakonskih objava Izdavatelja objavljenih putem službenih internetskih stranica Izdavatelja. Banka također prati relevantne medijske objave, odnosno objave bitnih događaja Izdavatelja u cilju 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.).

3.3. 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 ostvarivanja glasačkih prava na glavnim skupštinama Banka je uredila Procedurom za investicijsko bankarstvo kojom je propisano:

- 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 ZTD-a i drugim podzakonskim propisima.

3.4. OSTVARENJE ČLANSKIH PRAVA IZ DIONICA

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 propisane ZTD-om 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.

3.5. 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 imenovanje članova nadzornog odbora.

3.6. 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, Banka ne koristi svoja članska prava za razmjenu 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, 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.

3.7. UPRAVLJANJE SUKOBOM 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 objavljena je i javno dostupna na internetskim stranicama Banke.

Dodatno, Banka je Pravilnikom o sprječavanju sukoba interesa u vezi pružanja investicijskih usluga, utvrdila mjere i aktivnosti u vezi prepoznavanja, upravljanja i sprječavanja sukoba interesa koje se poduzimaju u organizacijskim jedinicama Banke u kojima se pružaju investicijske usluge i obavljaju investicijske aktivnosti.

4. IZVJEŠTAVANJE

Banka će jednom godišnje izraditi Izvješće o provođenju Politike sudjelovanja koje sadrži opći opis načina glasovanja na glavnim skupštinama, objašnjenje o glasovanju o važnijim odlukama i korištenje uslugama savjetnika pri glasovanju.

Banka će također objaviti i način na koji je glasovala na glavnim skupštinama trgovačkih društava u kojima drži dionice, osim ako dani glasovi nisu bili bitni zbog sadržaja odluka o kojima se glasovalo ili zbog veličine udjela (zanemarivo niskog sudjelovanja) u trgovačkom društvu.

Banka će navedeno Izvješće objaviti na svojim internetskim stranicama (www.hpb.hr).

5. REVIZIJA I AŽURIRANJE POLITIKE

Banka će kontinuirano pratiti učinkovitost ove Politike sudjelovanja te će ju po potrebi revidirati, a najmanje jednom godišnje.

O svim materijalnim promjenama Politike sudjelovanja Banka će obavijestiti klijenta na način da objavi zadnju verziju Politike sudjelovanja na svojim internetskim stranicama (www.hpb.hr) te u prostorijama Direkcije investicijskog bankarstva Sektora financijskih tržišta.

Za ažuriranje ove Politike sudjelovanja nadležan je Sektor financijskih tržišta.

6. ZAVRŠNE ODREDBE

Politika sudjelovanja dostupna je na internetskim stranicama Banke www.hpb.hr.

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

Ova Politika sudjelovanja stupa na snagu i primjenjuje se danom donošenja. Stupanjem na snagu ove Politike sudjelovanja prestaje važiti Politika sudjelovanja Hrvatske poštanske banke prilikom pružanja investicijskih usluga od 9. 3. 2021. godine.

Predsjednik Uprave

Marko Badurina