

SZEREPVÁLLALÁSI ÉS SZAVAZÁSI POLITIKA

ERSTE ALAPKEZELŐ ZRT.

HATÁLYOS: 2021. MÁRCIUS 10.



Tartalom

I.	Általános rész.....	3
1.	Bevezető rendelkezések	3
2.	A szabályzat célja	3
3.	A szabályzat hatálya.....	3
3.1.	A szabályzat személyi hatálya	3
3.2.	Tárgyi hatály	4
3.3.	Időbeli hatály.....	4
4.	A szabályzat minősítése	4
5.	A szabályzat módosítása, felülvizsgálata.....	4
II.	Szerepvállalási irányelvek és eljárási szabályok.....	4
1.	A befektetéssel érintett társaságok tevékenységének nyomon követése	5
2.	Párbeszéd a kibocsátókkal	5
3.	Szavazási politika	5
3.1.	Általános szabályok.....	5
3.2.	Különös szempontok a szavazás során	6
3.2.1.	Működési kérdések	6
3.2.2.	A vezető testületek működése	6
3.2.3.	A tőkeszerkezet	7
3.2.4.	A javadalmazási rendszer	7
3.2.5.	Társadalmi és környezetvédelmi kérdések	7
3.2.6.	Egyéb kérdések	9
3.2.7.	Érdekellentétek kezelése.....	9
3.2.8.	Érintett társaságok	9
4.	Együtműködés más részvényesekkel, kommunikáció a befektetéssel érintett társaságok érdekelt feleivel	9
5.	A valós és lehetséges összeférhetetlenség kezelése	10
6.	Tájékoztatás a szerepvállalási politika végrehajtásáról	10
III.	Vegyes rendelkezések	11

I. Általános rész

1. Bevezető rendelkezések

Az Erste Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő 24-26. szám 9. emelet, cg.: 01-10-044157, nyilvántartja: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, engedély szám: III/100.017-18/2003.; H-EN-III-1138/2012; H-EN-III-125/2014) (a továbbiakban: Alapkezelő) a részvénybefektetések kezelése során aktív részvényesként viselkedik, amely a szavazati jogok társasági közgyűléseken történő gyakorlásának módjában és a gazdasági társaságoknál történő szerepvállalásban jut kifejezésre.

Az Alapkezelő álláspontja szerint az aktív tulajdonosi feladatok kulcsfontosságú eleme és a hosszú távon történő jó befektetési teljesítmény motorja a szavazati jog gyakorlása, amely elősegíti az azon társaságokkal történő kommunikációt, amelyekbe befektetett, ezáltal képes az érintett társaság politikáját befolyásolni. A szavazati jogok gyakorlása elősegíti a hosszú távú részvényesi érdekérvényesítést, és a felelős globális vállalatirányítási gyakorlat támogatása révén csökkenti a portfóliók kockázatát.

A szerepvállalás - vagyis a társaságokkal történő hivatalos vagy informális párbeszéd - az Alapkezelő által eszközölt befektetésekkel történő kapcsolattartás átfogó eszköze. A párbeszéd által elősegített pozitív változások új befektetési lehetőségeket teremthetnek a megfelelő befektetők számára vagy csökkenthetik a meglévő befektetések kockázatát.

Az Alapkezelő támogatja a környezeti, társadalmi és irányítási kérdésekben elismert globális irányító testületeket, amelyek a fenntartható üzleti gyakorlatok alkalmazását segítik elő a környezetvédelem, a tisztességes foglalkoztatási gyakorlatok, a diszkrimináció tilalma és az emberi jogok védelmének szöszólóiként.

2. A szabályzat célja

A szerepvállalás és a szavazás következetességének és átláthatóságának biztosítása érdekében, valamint a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény (Szerepvállalási törvény) és a Bizottság (EU) 2018/1212 Végrehajtási Rendelete (2018. szeptember 3.) a 2007/36/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a részvényesek azonosítására, az információk továbbítására és a részvényesi jogok gyakorlásának megkönnyítésére vonatkozó rendelkezések tekintetében történő végrehajtására vonatkozó minimum követelmények megállapításáról szóló rendelet előírásainak teljesítése érdekében az Alapkezelő kidolgozta a jelen szabályzatba foglalt Szerepvállalási és szavazási politikáját, amely tartalmazza a vonatkozó legfontosabb eljárási szabályokat is.

Az Alapkezelő a Szerepvállalási törvény alapján eszközközkezelőnek minősül.

3. A szabályzat hatálya

A jelen szabályzat az Alapkezelő általános szerepvállalási és szavazási politikájára vonatkozik, amely általános jelleggel mutatja be a társaság szerepvállalási viselkedését, valamint a társasági közgyűlések elé terjesztett vezetőségi vagy részvényesi javaslatokra vonatkozó szavazási viselkedését, azonban nem teljes körű tekintettel arra, hogy figyelembe kell venni az adott esetben felmerülő speciális körülményeket, feltételeket.

3.1. A szabályzat személyi hatálya

A jelen szabályzat személyi hatálya kiterjed az Alapkezelő munkavállalóira, valamint azokra a megbízottakra, akiknek a közreműködését a jelen szabályzatban foglaltak megvalósítása során igénybe veszi.

3.2. Tárgyi hatály

A jelen szabályzat hatálya az Alapkezelő általános szerepvállalási és szavazási politikájára és az ezzel összefüggő legfontosabb eljárási szabályokra terjed ki azzal, hogy a II. fejezetben foglaltakat – a II. 1; II. 2., II. 3.2.7., II. 3.2.8. és a II. 5. pontban foglaltak kivételével – abban az esetben kell alkalmazni, amennyiben az Alapkezelő által kezelt nyíltvégű befektetési alapok (kollektív befektetési formák) és a portfóliókezelt ügyfelek tulajdonában lévő részvények együttesen eléri a befektetéssel érintett társaságban meglévő tulajdoni részesedés 5%-át a társaság érintett közgyűlését megelőző tulajdonosi megfeleltetés adatai szerint. Egyéb esetekben az Alapkezelő a befektetők érdekeinek elsődlegessége alapján belátása szerint jár el.

3.3. Időbeli hatály

A jelen szabályzatot igazgatósági határozattal kell jóváhagyni. A jelen dokumentumban foglalt rendelkezések a hatályba lépés napjától kezdődően határozatlan időre szólóan alkalmazandók.

4. A szabályzat minősítése

A jelen szabályzat nyilvános dokumentum, amelyet az Alapkezelő a honlapján közzétesz.

5. A szabályzat módosítása, felülvizsgálata

Az igazgatóság az Alapkezelő általános szerepvállalási és szavazási politikáját bármikor jogosult módosítani, továbbá évente, illetve minden jelentősebb, releváns esemény – különösen külső körülmény változása, jogszabályváltozás - esetén felülvizsgálja, és szükség szerint intézkedik a módosítás érdekében.

A szabályzat felülvizsgálata a Befektetési terület feladata.

II. Szerepvállalási irányelvek és eljárási szabályok

A szerepvállalás a társaság vezetőségével történő informális párbeszéd felhasználása annak érdekében, hogy a társaságokat fenntarthatóbb üzleti modell és működési szerkezet irányába terelje.

Szerepvállalás keretében az Alapkezelő olyan társaságokkal is párbeszédet folytat, amelyekben az általa kezelt befektetési alapoknak és/vagy egyéb portfóliók tulajdonosainak nincs részesedése. E körben a kötvénytulajdonosok (vagyis a részvényekkel ellentétben szavazati jogot nem biztosító értékpapírok tulajdonosai, illetve képviselői) is jelentős eredményeket érhetnek el. Az Alapkezelő a környezetvédelmi, társadalmi és irányítási kockázatok kezelése területén kíván lépéseket tenni a megfelelő eredmény elérése érdekében.

Tematikus szerepvállalás

Az Alapkezelő olyan kérdésekhez szól hozzá, amelyek környezetvédelmi, társadalmi és irányítási szempontból relevánsak.

Magyarországi szerepvállalás

Az Alapkezelő a belföldi társaságokat tekinti elsődleges fókuszterületének. Piaci pozíciójának és elismertségének köszönhetően az Alapkezelő hatékony párbeszédet tud folytatni a magyarországi székhelyű gazdasági társaságokkal. Az Alapkezelő a szerepvállalási folyamatot akkor indítja el, ha az adott kibocsátóról rendelkezésre álló információi alapján az ésszerű és indokolt.

1. A befektetéssel érintett társaságok tevékenységének nyomon követése

Az Alapkezelő folyamatosan nyomon követi az egyes befektetési alapok, portfóliók vagyonaiba tartozó, szavazati jogot biztosító pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó kibocsátói eseményeket a kibocsátók hirdetményi helyein, valamint a kibocsátók, letétkezelők által nyújtott tájékoztatások alapján.

2. Párbeszéd a kibocsátókkal

Az Alapkezelő munkavállalói lehetőség szerint rendszeresen részt vesznek a kibocsátók által az intézményi befektetők részére szervezett rendezvényeken, különösen prezentációkon, konferenciákon, intézményi találkozók, továbbá telefonon és/vagy e-mailen kommunikálnak a kibocsátó képviselőivel.

3. Szavazási politika

3.1. Általános szabályok

Az Alapkezelő szavazati jogait elsődlegesen az általa kezelt nyíltvégű befektetési alapokban (kollektív befektetési formákban) meglévő eszközökre vonatkozóan kívánja gyakorolni az egységes szavazati magatartás megvalósítása érdekében, ugyanakkor - amennyiben a portfóliókezelte ügyfelek erre megbízást adnak - a társasági eseményeken ezen partnerek megbízottjaként is gyakorolhatja a szavazati jogokat.

Az Alapkezelő a kibocsátó éves rendes közgyűlésén és/vagy rendkívüli közgyűlésén kizárólag az adott befektetési alap, valamint a portfóliókezelte ügyfél érdekeit szem előtt tartva gyakorolja a szavazati jogokat azzal, hogy a következő szempontokat is mérlegelni kell:

- a) működési kérdések
- b) a vezető testületek működése
- c) a tőkeszerkezet
- d) a javadalmazási rendszer
- e) társadalmi és környezetvédelmi kérdések
- f) egyéb témák

A kezelt befektetési alap képviseletében a szavazati jogot az adott befektetési alap portfóliómenedzsere vagy a befektetési igazgató gyakorolja, az Alapkezelő, mint a befektetési alap törvényes képviselője által adott meghatalmazás birtokában.

Az Alapkezelő kezelésében lévő egyéb portfóliók tulajdonosainak képviseletében a szavazati jogot az adott portfólió menedzsere vagy a befektetési igazgató gyakorolja az ügyfél által adott meghatalmazás birtokában.

A részvételt megelőzően a portfóliómenedzser köteles az Alapkezelő befektetési igazgatójával egyeztetni a tervezett napirenddel kapcsolatban annak biztosítása érdekében, hogy az általa leadásra kerülő szavazatok összhangban álljanak az adott befektetési alap, valamint a kezelt portfólió befektetési céljaival, stratégiájával és politikájával.

Amennyiben a portfóliómenedzser és a befektetési igazgató úgy ítéli meg, hogy a pénzügyi eszköz kibocsátója stratégiájának támogatása és a kibocsátó menedzsmentje által a közgyűlésre előterjesztett javaslat támogatása növeli az adott befektetés értékét, az Alapkezelő szavazatával támogatja a határozatot.

Amennyiben azonban a portfóliómenedzser és a befektetési igazgató megítélése szerint az előterjesztés hátrányos vagy hiányos, az Alapkezelő tartózkodik a szavazati joga gyakorlásától vagy nemleges szavazatot ad le. Ilyen eset fordulhat elő különösen, de nem kizárólagosan akkor, ha az előterjesztés jóváhagyása esetén

- a kibocsátó működési formája megváltozik,
- a kibocsátó likviditási helyzete veszélybe kerül,
- a kibocsátó eladósodottsága jelentősen romlik,
- a kibocsátó működése kevésbé átláthatóvá válik,
- a kibocsátó olyan új üzleti területre lép/profilát vált, ami túl nagy kockázattal jár, vagy alapvetően egy másfajta kibocsátó létrejöttét eredményezi,
- a kibocsátó olyan új piacra lép, ami túl nagy kockázattal jár,
- a kibocsátó jelentős piaci részesedést veszíthet,
- a kibocsátó profitabilitása jelentősen romolhat, melyet nem kompenzál más mutatószám javulása,
- a kibocsátó a részvényesek számára értéket romboló döntést hoz (például alacsony megtérülésű beruházási döntések vagy megkérdőjelezhető cégfelvásárlások),
- az aktuális szavazati súlyokban a befektetőink számára jelentős, negatív változások következhetnek be,
- minden olyan esetben, amely nem az Alapkezelő által képviselt befektetők érdekeit szolgálja.

3.2. Különös szempontok a szavazás során

3.2.1. Működési kérdések

A működési kérdések körébe tartoznak a pénzügyi eredmények, az igazgatósági/igazgatótanácsi és könyvvizsgálói jelentések, a könyvvizsgáló kinevezése, a könyvvizsgálói díjak, az eredmény felosztása, létesítő okirat módosítása stb.

Az Alapkezelő általában a beszámolók, az igazgatósági/igazgatótanácsi, felügyelőbizottsági és könyvvizsgálói jelentések jóváhagyása MELLETT szavaz, kivéve, ha például a benyújtott beszámoló, jelentések vagy a könyvvizsgálói eljárások kapcsán aggályok merülnek fel.

Az Alapkezelő a könyvvizsgálókat újraválasztja és a könyvvizsgálói díjakat elfogadja, kivéve, ha például okkal feltételezhető, hogy a könyvvizsgáló olyan véleményt bocsátott ki, amely nem pontos és nem ad valós képet a társaság pénzügyi helyzetéről, ha a könyvvizsgálót alapos ok nélkül leváltják, ha a külső könyvvizsgálók korábban vezetői minőségben dolgoztak a társaságnál, vagy más módon a társasághoz köthetők stb.

Az adózott eredmény felosztását az Alapkezelő általában elfogadja, kivéve, ha a kifizetés mértéke az érintett társaság pénzügyi pozícióját figyelembe véve eltúlzott vagy indokolatlanul alacsony.

3.2.2. A vezető testületek működése

Ebbe a körbe tartoznak azok a kérdések, amelyek a vezető testületek (pl. igazgatóság, igazgatótanács, felügyelőbizottság, azaz az irányító és/vagy az ellenőrző/felügyeleti funkciót ellátó testületek) tagjainak megválasztásával, újraválasztásával, visszahívásával kapcsolatosak.

Az Alapkezelő általában TÁMOGATJA a vezető testületi tagjelöltek megválasztását kivéve, ha

- a szükséges közzétételekre nem került időben sor,
- aggályok merülnek fel kérdéses pénzügyek vagy jelentés-módosítások miatt,
- problémás, összeférhetetlen ügyletekre került sor,
- a kisebbségi részvényesi érdekek megsértésére utaló bármely körülmény merült fel,
- ha a vezető testületek nem teljesítik a minimális vállalatirányítási elvárásokat, ideértve a vezető testületi tagok függetlenségére vonatkozó követelményt,

- a társaságnál elkövetett jelentős irányítási, gondossági, kockázat-felügyeleti vagy bizalmi mulasztások történtek, ideértve a környezetvédelmi, társadalmi és irányítási kockázatok megfelelő kezelésének vagy csökkentésének elmulasztását,
- nem került sor a vezetőségi tagok szükséges cseréjére,
- a vezetőségi tagsági mandátum fennállása idején valamely vezetőségi taghoz kapcsolódó elfogadhatatlan cselekedetek történtek, amelyek alapos gyanút vetnek fel a vezetőségi tagnak a vezetés hatékony felügyeletére vonatkozó és a részvényesek érdekeinek a társaságnál történő képviselésére vonatkozó képességét illetően,
- az nem az Alapkezelő által képviselt részvényesek érdekeit szolgálja.

3.2.3. A tőkeszerkezet

A tőkeszerkezeti kérdések körébe tartoznak különösen, de nem kizárólagosan a részvény kibocsátási igények, elsőbbségi részvények és kötvény kibocsátási előterjesztések, részvényvásárlási tervek .

Az ebbe a körbe tartozó igényeket a társaság általában eseti jelleggel értékeli az adott piacra vonatkozó specifikus körülmények figyelembevételével.

3.2.4. A javadalmazási rendszer

A javadalmazásra vonatkozó előterjesztések körébe tartoznak különösen, de nem kizárólagosan a hosszú- és rövidtávú változó javadalmazási elemek, a nyugdíjak és a megbízás lejártát követő részvényalapú jutalmak, a munkavállalói javadalmazás.

Az Alapkezelő alapelvnek tekinti a vállalatirányításra vonatkozó globális szintű legjobb gyakorlatokat, és ezek szolgálnak a piac-specifikus politikák alapjául.

Az Európai Bizottság 2004/913/EK ajánlásával összhangban a társaság javadalmazási politikájának éves szintű részvényesi jóváhagyása pozitív vállalatirányítási előírás.

Erre tekintettel az Alapkezelő általában NEM TÁMOGATJA szavazatával a társaság javadalmazáshoz kapcsolódó javaslatát, amennyiben a javaslat nem felel meg a globális irányelvek vagy a megfelelő helyi szabályok egyikének vagy ezek bármely kombinációjának, így például, ha a részvényesek nem kapnak világos és átfogó tájékoztatást a javadalmazásról, ha nem megfelelő a társaság hosszú- és rövid távú ösztönzési struktúrája, nem megfelelő a hosszú távú és rövid távú változó javadalmazási elemek egyensúlya, az irányító testület nem jár el kellő gondossággal a befektetői érdekeket szem előtt tartva a vezetői javadalmazási gyakorlatot illetően, a társaság vezető tisztségviselőivel nyugdíjra és a megbízásuk lejártát követő részvénytőke alapú jutalmakra vonatkozó megállapodásokat illetően, amelyek nem lehetnek negatív hatással a részvényesek érdekeire, nem lehetnek a jó piaci gyakorlattal ellentétesek stb.

Az Alapkezelő szavazatával TÁMOGATJA a részvénytőke alapú munkavállalói javadalmazási előterjesztéseket, ha a terv(ek) a hosszú távú részvényesi érdekeknek megfelel(nek), és a jutalmat a részvényesi érdekekhez igazítják.

3.2.5. Társadalmi és környezetvédelmi kérdések

Az Alapkezelő általában támogatja az általánosan elfogadott standardokon alapuló környezetvédelmi, társadalmi és irányítási kérdésekre vonatkozó, a hosszú távú részvényesi érdekeket és értékeket támogató részvényesi javaslatokat, amelyek összhangot teremtenek a társaság és a társadalom egészének érdekei között. Az Alapkezelő különös figyelmet fordít a nagyobb átláthatóságot és/vagy nemzetközileg elismert szabványoknak és elveknek való megfelelést célzó javaslatokra.

Az Alapkezelő támogatja azokat a társadalmi és környezetvédelmi témájú javaslatokat, amelyek célja a vállalati társadalmi felelősségvállalás erősítése és egyúttal a hosszú távú részvényesi és egyéb érdekelti

érték emelése. A részvényesi társadalmi és környezetvédelmi javaslatokra vonatkozó szavazásnál a következő tényezőket kell mérlegelni:

- maga a javaslat megfelelően kidolgozott és ésszerű-e,
- a javaslat elfogadása a társaság rövid távú vagy hosszú távú részvényértékére pozitív vagy negatív hatással van,
- az érintett árbevétel, eszköz és jövedelem aránya,
- a társaság reagált-e már valamilyen megfelelő módon a javaslatban megfogalmazott kérdésre,
- a társaság elemzése és a részvényeseknek ajánlott határozati javaslata meggyőző-e,
- hogyan reagáltak más társaságok a kérdésre,
- a javaslat megvalósítása elérné-e a kívánt célokat.

Mivel a klímaváltozás egy olyan elismert globális kockázati tényező, amelyhez számos egyéb kockázat – globális ivóvízellátási válság, természeti katasztrófák, az éghajlatváltozáshoz történő alkalmazkodás nehézségek – kapcsolódik, az Alapkezelő kiemelten foglalkozik az ezekkel kapcsolatos részvényesi javaslatokkal és ezek tartalmát megfelelően átvizsgálja. Általánosságban az Alapkezelő TÁMOGATJA azokat a részvényesi javaslatokat, melyek arra kötelezik a vállalatokat, hogy

- készítsenek jelentést környezetvédelmi politikájukról, mely a standard beszámolók (például üvegházhatású gázok kibocsátása) mellett egyéb környezetvédelemmel kapcsolatos tájékoztatást is biztosítanak
- készítsenek jelentést a vállalati működés környezetre és az érintett társadalmi csoportokra vonatkozó hatásáról, illetve intézkedjenek ezzel kapcsolatosan (ideértve a vízfelhasználással, a pálmaolajjal, a fenntartható termeléssel, az erdőirtással, a felszíni bányászattal vagy a hidraulikus rétegrepszttéssel kapcsolatos esetleges határozatokat)
- készítsenek jelentést a klímaváltozásnak a társaság működésével összefüggő pénzügyi és fizikai kockázatairól, valamint arról, hogy a társaság miként kezeli az üvegházhatású gázok kibocsátásának csökkentésére vonatkozó egyre erőteljesebb szabályozói, piaci és társadalmi elvárásokat
- növeljék a transzparenciát az üvegházhatású gázok (ideértve a metán) kibocsátásának csökkentésével kapcsolatos vállalati célok, irányítási gyakorlat és felügyelet terén
- a tájékoztatás mellett tegyenek lépéseket a klímaváltozás problémájának kezelésére, például költséges, nem szokványos projektekbe történő befektetések helyett a szabad tőkét juttassák vissza a részvényeseknek. Külön kiértékelésre kerülnek az olyan javaslatok, melyek az üvegházhatású gázok kibocsátására vonatkozó célok elfogadását tartalmazzák, vagy klímaváltozáshoz kötött mérőszámokat vezetnének be a vállalati vezető tisztségviselők javadalmazási programjába.
- készítsenek jelentést a megújuló energiaforrások felhasználásának elősegítésére irányuló erőfeszítéseikről, illetve növeljék ezen erőfeszítéseiket
- készítsenek jelentést a termékeik és működésük energiahatékonyságának támogatására irányuló erőfeszítéseikről, illetve növeljék ezen erőfeszítéseiket
- mérjék fel különböző forgatókönyvekre vonatkozóan annak a hatását, hogy a nemzetközileg elfogadott Párizsi Egyezmény célja a globális hőmérséklet-emelkedés ütemének 2 Celsius fok alatt tartása

Általánosságban az Alapkezelő TÁMOGATJA a befektetéssel érintett társaságnál a klímaváltozáshoz kapcsolódóan jelentkező pénzügyi, fizikai vagy szabályozói kockázatokra vonatkozó információkat, működési és befektetési információkat, vagy az ilyen jellegű kockázatok azonosításának, mérésének és kezelésének módjára vonatkozó információkat kérő részvényesi előterjesztéseket.

Az Alapkezelő ugyancsak TÁMOGATJA szavazatával az olyan részvényesi javaslatokat, amelyek az üvegházhatású gázok csökkentését célozzák, amelyek a klímaváltozással kapcsolatos szabályozói és társadalmi nyomásra való reagálásra vonatkozóan kérnek beszámolót, valamint a klímaváltozáshoz kapcsolódó társasági politikák kialakítását támogató kutatások közzétételét kérik. Támogatja továbbá a

társági tevékenységgel és/vagy termékekkel összefüggő üvegházhatású gáz kibocsátási célkitűzésére vonatkozó jelentést/közzétételt kérő részvényesi javaslatokat.

3.2.6. Egyéb kérdések

Az egyéb kérdések körébe tartoznak különösen, de nem kizárólagosan a reorganizációs/átstrukturálási ügyek, a felvásárlások és egyesülések, a kapcsoló vállalkozásokkal folytatott ügyletek.

Reorganizáció/átstrukturálás, felvásárlás és egyesülés esetén az Alapkezelő eseti elbírálás alapján az összes körülményt figyelembe véve mérlegel és szavaz.

A kapcsoló vállalkozásokkal folytatott ügyletek értékelésénél vizsgálni kell különösen a tranzakcióban résztvevő mindkét felet, valamint az átruházandó eszköz/nyújtandó szolgáltatás jellegét, az ügylet árazását.

3.2.7. Érdekellentétek kezelése

A szavazati jogoknak a társaságok közgyűlésein történő gyakorlásával bizonyos esetekben érdekellentét merülhet fel. Ezen szempontból a következő helyzetek kerültek azonosításra:

- Az Erste Group Bank AG - amely az Alapkezelő közvetett anyavállalata - közgyűlése,
- olyan szituációk, amelyekben
 - az Erste Group Bank AG tőzsdén jegyzett cégben 10%-ot meghaladó mértékű szavazati jogot biztosító részvénnyel rendelkezik és érdekellentét kerül azonosításra,
 - az Erste Group Bank AG-ben tőzsdén jegyzett cég 5%-ot meghaladó mértékű szavazati jogot biztosító részvénnyel rendelkezik és érdekellentét kerül azonosításra, vagy
 - stratégiai partneri kapcsolatban áll tőzsdén jegyzett céggel, és érdekellentét kerül azonosításra.

3.2.8. Érintett társaságok

A 3.2.7. pontban említett feltételek alapján az Alapkezelő a következő társaságokat azonosította érintett társaságként:

Erste Group Bank AG	(ISIN: AT0000652011)
Vienna Insurance Group AG ¹	(ISIN: AT0000908504)
CaixaBank, S.A. ²	(ISIN: ES0140609019)

Ezen társaságok esetén az Alapkezelő szavazati jogait nem gyakorolja az érdekellentét elkerülése érdekében. Az érintett társaságok listáját évente felül kell vizsgálni a tárgyév március 31. napjáig.

4. Együttműködés más részvényesekkel, kommunikáció a befektetéssel érintett társaságok érdekelt feleivel

Amennyiben a hatályos jogszabályok és egyéb szabályozó eszközök lehetővé teszik, illetve megengedik, kizárólag ebben az esetben az Alapkezelő aktívan együttműködik más befektetőkkel az aktív tulajdonosi tevékenységek által gyakorolható hatás előnyeinek kihasználása érdekében. Ez különösen igaz a szerepvállalás területére, azonban akár részvényesi határozatok közös benyújtását is jelentheti.

¹ Az Erste Group Bank AG és a Vienna Insurance Group AG az együttműködési megállapodást - hosszú-távú partneri megállapodást 2033-ig meghosszabbítják (<https://www.erstegroup.com/en/news-media/press-releases/2018/05/18/erste-vig-cooperation-agreement-alias>).

² A CaixaBank, S.A. az Erste Group Bank AG 9,9%-ával rendelkezik. (Erste Group Bank AG, 2018. évi éves jelentés)

Az Alapkezelő kizárólag a hatályos jogszabályok és egyéb szabályozó eszközök, továbbá a lehetőségei által biztosított keretek között törekszik kommunikációra a befektetéssel érintett társaságok érdekelt feleivel.

5. A valós és lehetséges összeférhetlenség kezelése

Az Alapkezelő a jelen szabályzatban foglaltak alkalmazása és megvalósítása során felmerülő összeférhetlenségi helyzeteket a mindenkor hatályos Összeférhetlenségi politikájában foglalt rendelkezések szerint kezeli, amely egyben az Üzletszabályzat 5. számú mellékletét képezi.

<https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/rolunk/uzletszabalyzat>

6. Tájékoztatás a szerepvállalási politika végrehajtásáról

Az Alapkezelő évente nyilvánosságra hozza a jelen szerepvállalási politika végrehajtásáról való tájékoztatását, ideértve a szavazási magatartás általános ismertetését, a legfontosabb szavazatok magyarázatát és – ha ilyenre sor került – a részvényesi képviseleti tanácsadók szolgáltatásainak igénybevételét. Tájékoztatást ad arról, hogyan szavaztak azon társaságok közgyűlésein, amelyeknek a részvényeivel rendelkeznek, kivéve azokat az eseteket, amelyek a szavazás témája vagy a társasági tulajdonrész aránya miatt nem bírnak jelentőséggel.

Az Alapkezelő a jelen Szerepvállalási politikát, valamint az annak végrehajtásáról szóló tájékoztatást ahonlapján nyilvánosságra hozza és ott díjmentesen elérhetővé teszi.

<https://www.erste-am.hu/hu/maganbefektetok/rolunk/szerepvallalas>

Amennyiben az Alapkezelő portfóliókezelési szerződés keretében nyújt portfóliókezelési szolgáltatást a Szerepvállalási törvény alapján intézményi befektetőnek minősülő ügyfél részére, a Szerepvállalási politika végrehajtásáról szóló tájékoztatás, adatszolgáltatás és jelentéstétel szabályai a felek közötti szerződésben kerülnek szabályozásra.

III. Vegyes rendelkezések

1. A kapcsolttartók adatai:

Erste Alapkezelő Zrt.

1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26, 9. emelet

Oszlay Péter befektetési igazgató:

e-mail: peter.oszlay@erstealapkezeslo.hu

Hajasné dr. Telepóczki Noémi, compliance officer:

e-mail: noemidr.telepoczki@erstealapkezeslo.hu

Hatályba lépés

A jelen szabályzat Igazgatóság általi elfogadásának napja: 2021. március 9.

A jelen szabályzat hatályba lépésének napja: 2021. március 10.

Erste Alapkezelő Zrt.