HOLD Alapkezelő Zrt.

# HOSSZÚ TÁVÚ RÉSZVÉNYESI SZEREPVÁLLALÁSI POLITIKÁJA

Hatályos: 2022. február 10.

## BEVEZETŐ RENDELKEZÉSEK

A HOLD Alapkezelő Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás utca 50., cg.: 01-10-044222, nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, továbbiakban: **Alapkezelő vagy Társaság**) hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény (továbbiakban: **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 kidolgozta a szerepvállalási és szavazási politikáját és a vonatkozó legfontosabb eljárási szabályokat (továbbiakban: **Szabályzat**).

## A SZABÁLYZAT CÉLJA

A Szabályzat célja, hogy meghatározza az Alapkezelő általa kezelt kollektív befektetési alapokban és a Kbftv. 6. § (1) bekezdés a) pontja és 7. § (3) bekezdés a) pontja alapján kezelt egyéni portfóliókban lévő pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó szavazati jogok gyakorlásának szabályait, és rendelkezéseket foganatosítson a részvényesi szerepvállalás befektetési stratégiájába történő beépítése kapcsán.

Az Alapkezelő a Szerepvállalási törvény alapján eszközkezelőnek minősül

## A SZABÁLYZAT TÁRGYI HATÁLYA

A Szabályzat tárgyi hatálya az Alapkezelő által kezelt befektetési alapokban és az egyéni portfoliókban szavazati jogot megtestesítő pénzügyi eszközök kibocsátóira (továbbiakban: befektetéssel érintett társaság) terjed ki, amennyiben a befektetéssel érintett társaság szabályozott piacon jegyzett vagy kereskedett társaság.

## A SZABÁLYZAT SZEMÉLYI HATÁLYA

A jelen Szabályzat személyi hatálya kiterjed az Alapkezelő alkalmazottjaira, valamint azokra az egyéb jogviszony keretében az Alapkezelővel szerződéses jogviszonyban álló személyekre, akiknek a közreműködését a jelen Szabályzatban foglaltak megvalósítása során az Alapkezelő igénybe veszi.

## SZEREPVÁLLALÁSI SZINT

Az Alapkezelő a Szerepvállalási politika hatálya alá tartozó befektetéssel érintett társaságok esetén két szerepvállalási szintet határozott meg az adott befektetéssel érintett társaságban meglévő tulajdoni részesedés és/vagy szavazati arány, illetve a befektetéssel érintett társaságban történő befektetés relatív volumene alapján.

| | Befektetés részaránya nem éri el az 1%-ot | Befektetés részaránya 1-10% | Befektetés részaránya eléri a 10%-ot |
|---|---|---|---|
| Befolyás mértéke nem éri el az 5%-ot | Alapszintű részvényesi szerepvállalás | Alapszintű részvényesi szerepvállalás | Alapszintű részvényesi szerepvállalás |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Befolyás mértéke 5-10% | Alapszintű részvényesi szerepvállalás | Alapszintű részvényesi szerepvállalás | Kiemelt részvényesi szerepvállalás |
| Befolyás mértéke eléri az 10%-ot | Kiemelt részvényesi szerepvállalás | Kiemelt részvényesi szerepvállalás | Kiemelt részvényesi szerepvállalás |

Az Alapkezelő a jelen Szerepvállalási politikát, valamint az annak végrehajtásáról szóló tájékoztatást a

https://hold.hu/alapkezelo/ honlapon évente nyilvánosságra hozza és elérhetővé teszi, kivéve azokat az eseteket, amelyek a szavazás témája vagy a társasági tulajdonrész aránya miatt nem bírnak jelentőséggel.

Amennyiben az Alapkezelő a Kbftv. 6. § (1) bekezdés a) pontja és 7. § (3) bekezdés a) pontja alapján végzett portfóliókezelési szolgáltatás keretében nyújt portfóliókezelési tevékenységet a Szerepvállalási törvény alapján intézményi befektetőnek minősülő ügyfél részére, a Szerepvállalási politika végrehajtásáról szóló tájékoztatás, adatszolgáltatás és jelentéstétel szabályait a felek közötti írásbeli megállapodás határozza meg.

## Alapszintű részvényesi szerepvállalás

Az Alapkezelő ezen kategóriába tartozó befektetések esetén, pénzügyi és stratégia befektetőként egyaránt megjelenik, de a befektetési döntéseit elsősorban a nyilvánosan elérhető piaci információk és elemzések alapján hozza meg, jellemzően nem vesz részt a befektetéssel érintett társaságok működtetésében operatív szinten. A stratégiai döntéshozatalban oly módon vesz részt, hogy az alapok és – valamint az egyéni portfolió tulajdonosának kifejezett erre irányuló utasítása esetén – az egyéni portfóliók nevében eljárva a szavazati jogát meghatalmazott – elsősorban a letétkezelő részére adott meghatalmazás – útján vagy az Alapkezelő vagyonkezelési területen dolgozó munkatársa vagy befektetési igazgatója által személyesen gyakorolja. Figyelembe véve az ebbe a kategóriába tartozó társaságok esetén az Alapkezelő szavazati erejének stratégiai jelentőségét, továbbá a befektetéssel érintett társaságok alapokon és/vagy egyéni portfoliókon belüli részarányának súlyát, az Alapkezelő ezen szavazásokról **nem ad** tájékoztatást a honlapján.

## Kiemelt részvényesi szerepvállalás

Az Alapkezelő az ezen kategóriába tartozó befektetéssel érintett társaságok esetén a részvényesi szerepvállalás során az alábbiakban részletezett alapelvek szerint jár el.

### a) Befektetéssel érintett társaságok tevékenységének nyomon követése

Az Alapkezelő folyamatosan nyomon követi és elemzi az egyes kollektív befektetési alapok és egyéni portfóliók vagyonába tartozó, szavazati jogot biztosító pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó kibocsátók üzleti tervét (üzleti stratégiáját), a pénzügyi és nem pénzügyi teljesítményét és annak kockázatát, a tőkeszerkezetét, a társadalmi és környezeti hatásokat, valamint a vállalatirányítási eseményeket. Ennek keretében értékeli a kibocsátók által közzétett és egyéb nyilvános forrásból származó adatokat, a Társaság elemzői által végzett kutatások eredményét a kibocsátó tevékenysége által érintett piaci szegmens tekintetében. Továbbá, a Társaság a kibocsátó képviselőivel megbeszéléseket folytat, modellezéseket végez és a versenytársak elemzéseit is értékeli.

A Társaság a fentiekben leírtakon túlmenően folyamatosan nyomon követi a kibocsátók tevékenységét a kibocsátók hirdetményi helyein elérhető információk, valamint a kibocsátók, letétkezelők által nyújtott tájékoztatások alapján is.

## b) A befektetéssel érintett társaságokkal folytatott párbeszéd

Az Alapkezelő vagyonkezelési területen alkalmazott munkatársai rendszeresen részt vesznek a befektetéssel érintett társaságok által a vagyonkezelők és egyéb befektetők részére szervezett rendezvényeken, különösen a prezentációkon, a konferenciákon, részvényesi találkozókon. Továbbá, a Társaság érintett alkalmazottai adott esetben telefonon és/vagy e-mail útján kommunikálhatnak a kibocsátó befektetési kapcsolattartóival/vezető tisztségviselőivel.

## c) Szavazati jogok és a részvényekhez kapcsolódó egyéb jogok gyakorlása

Az Alapkezelő szavazati jogait elsődlegesen az általa kezelt kollektív befektetési formákban meglévő pénzügyi eszközökre vonatkozóan gyakorolja az egységes szavazati magatartás elvének megvalósítása érdekében, de - amennyiben az egyéni portfóliókezelt ügyfelek erre megbízást adnak - a társasági eseményeken ezen ügyfelek meghatalmazottjaként is gyakorolhatja a szavazati jogokat.

Az Alapkezelő kezelésében lévő befektetési alap képviseletében a szavazati jogot jellemzően az Alapkezelő vagyonkezelési területen dolgozó munkatársa, vagy a befektetési igazgató gyakorolja az Alapkezelő, mint a befektetési alap törvényes képviselője által adott meghatalmazás alapján. Az Alapkezelő jogosult a szavazati jogát meghatalmazott – elsősorban a letétkezelő részére adott meghatalmazás – útján is gyakorolni.

A társasági eseményen történő részvételt/szavazást megelőzően a szavazati jogot gyakorló vagyonkezelési területen dolgozó munkatárs és/vagy meghatalmazott, illetve az Alapkezelő befektetési igazgatója egyeztet a meghirdetett napirend tekintetében annak érdekében, hogy a Társaság által leadott szavazatok összhangban álljanak az adott kollektív befektetési forma befektetési céljaival, stratégiájával és politikájával.

Amennyiben a Társaság úgy ítéli meg, hogy a befektetéssel érintett társaság vezetősége által a társasági eseményen előterjesztett napirendi pontokban foglaltak támogatása növeli az adott befektetés értékét, úgy az Alapkezelő szavazatával támogatja az adott napirendi pontban foglaltak elfogadását.

Amennyiben a Társaság úgy ítéli meg, hogy az adott előterjesztésben foglaltak a részvényesi/tulajdonosi érdekeket semlegesen érintik/sértik, úgy az Alapkezelő tartózkodik a szavazati joga gyakorlásától/nemleges szavazatot ad le.

Az Alapkezelő a befektetéssel érinett társaság éves rendes közgyűlésén és/vagy rendkívüli közgyűlésén kizárólag az adott kollektív befektetési forma érdekeit maximálisan figyelembe véve gyakorolja a szavazati jogokat az alábbi szempontok mérlegelésével:

### ca) Működéssel kapcsolatos kérdések

Ebbe a körbe elsősorban a pénzügyi beszámoló, az igazgatósági, felügyelőbizottsági és könyvvizsgálói jelentések, a könyvvizsgáló kinevezése/visszahívása, a könyvvizsgáló díjazása, az eredmény felosztása, a létesítő okirat esetleges módosítása. tartozik.

Az Alapkezelő jellemzően a beszámolók, az igazgatósági, felügyelőbizottsági és könyvvizsgálói jelentések jóváhagyása mellett szavaz, amennyiben a benyújtott beszámolók, jelentések vagy a könyvvizsgálati eljárások kapcsán nem merül fel esetlegesen részvényesi érdeket sértő gyanú.

Az Alapkezelő a könyvvizsgálók újraválasztását/visszahívását és a javasolt könyvvizsgálói díjakat elfogadja, amennyiben a könyvvizsgáló újraválasztása/visszahívása és a díjának meghatározása nem sért részvényesi érdekeket, azaz a könyvvizsgáló személyével kapcsolatban az elvégzett könyvvizsgálat tekintetében kifogás nem merült fel, illetve a javasolt könyvvizsgálati díj a piaci normákhoz képest nem túlzott.

Az adózott eredmény felosztását az Alapkezelő jellemzően elfogadja, amennyiben a javasolt kifizetés mértéke a befektetéssel érintett társaság pénzügyi helyzetét figyelembe véve nem eltúlzott/vagy indokolatlanul alacsony.

**cb) Vezető testületek működése**

Ebbe a témakörbe a vezető testületek (irányító és/vagy ellenőrző/felügyeleti funkciót ellátó testületek) tagjainak megválasztásával, újraválasztásával, visszahívásával kapcsolatos kérdések tartoznak.

Az Alapkezelő általában támogatja szavazatával a vezető testületi tagjelöltek megválasztását, amennyiben a tagjelölt kinevezése részvényesi érdeket, illetve vonatkozó jogszabályt nem sért.

**cc) Tőkeszerkezet**

A tőkeszerkezeti kérdések körébe tartoznak a tervezett részvény kibocsátások, elsőbbségi részvények és kötvény kibocsátási előterjesztések, részvényvásárlási stratégiák.

Az ebbe a körbe tartozó kérdések tekintetben a Társaság eseti jelleggel vizsgálja és határozza meg az adott piacra vonatkozó specifikus körülményeket figyelembe véve a szavazati stratégiáját.

**cd) Javadalmazási rendszer**

A javadalmazás tárgyában történő előterjesztések körébe tartoznak a hosszú- és rövidtávú változó javadalmazási elemek, a nyugdíjak és a vezetői megbízatás lejártát követő részvényalapú jutalmak, illetve a munkavállalói javadalmazás.

Az Alapkezelő a javadalmazás tárgyában történő szavazati startégiája kialakításakor figyelembe veszi a Bizottság ajánlását a 2004/913/EK és a 2005/162/EK ajánlásnak a jegyzett társaságok igazgatóinak javadalmazási rendszere tekintetében történő kiegészítéséről.

Az Alapkezelő szavazatával támogatja a részvénytőke alapú munkavállalói javadalmazási előterjesztéseket, ha a javaslat a hosszú távú részvényesi érdekeknek megfelel, és a jutalmat a részvényesi érdekekhez igazítják.

Az Alapkezelő nem támogatja szavazatával a befektetéssel érintett társaság javadalmazáshoz kapcsolódó előterjesztését, amennyiben az előterjesztésben foglaltak részvényesi érdekeket sértenek, és/vagy nem felelnek meg a vonatkozó jogszabályi rendelkezéseknek.

**ce) Társadalmi, környezetvédelmi és etikai kérdések**

Az Alapkezelő támogatja azokat a szociális és környezetvédelmi témájú javaslatokat, amelyek célja a befektetéssel érintett társaság társadalmi felelősségvállalásának erősítése és ezek összhangban a hosszú távú részvényesi érdekek növelése.

A Társaság támogatja szavazatával a társadalmi, környezeti és etikai elszámoltathatósághoz szükséges információk nyilvánosságra hozatalát, többek között az éghajlatváltozás elleni küzdelem iránti elkötelezettséghez és a szén-dioxid-kibocsátáshoz kapcsolódó tájékoztatást, valamint az a befektetéssel érintett társaság üvegházhatású gáz kibocsátási célkitűzésére vonatkozó közzétételt kérő részvényesi javaslatokat.

## EGYÜTTMŰKÖDÁS MÁS RÉSZVÉNYESEKKEL

A vonatkozó hatályos jogszabályok és egyéb szabályozó eszközök által biztosított keretek között az Alapkezelő együttműködhet más befektetőkkel a részvényesi érdekek minél teljesebb körű érvényesítése érdekében, különös tekintettel a részvényesi szerepvállalás keretében a részvényesi határozatok közös benyújtása tárgyában.

## KOMMUNIKÁCIÓ A BEFEKTETÉSSEL ÉRINTETT TÁRSASÁGOK ÉRINTETT ÉRDEKELT FELEIVEL

Az Alapkezelő kizárólag a hatályos jogszabályok és egyéb szabályozó eszközök által biztosított keretek között folytat kommunikációt a befektetéssel érintett társaságok befektetési kapcsolattartóival/vezető tisztségviselőivel.

## TÉNYLEGES ÉS LEHETSÉGES ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG KEZELÉSE

Az Alapkezelő a jelen Szabályzatban foglaltak alkalmazása és megvalósítása során esetlegesen felmerülő összeférhetetlenségi helyzeteket a mindenkor hatályos Összeférhetetlenségi politikájában foglalt rendelkezések szerint kezeli, amely a Társaság https://hold.hu/alapkezelo/ című honlapján elérhető.

## NYILVÁNOSSÁGRA HOZATAL HELYE ÉS IDEJE

Az Alapkezelő a jelen szerepvállalási politikát és a kiemelt részvényesi szerepvállalás esetében a szerepvállalási politika végrehajtásáról való tájékoztatást, ideértve a szavazási magatartás általános ismertetését, a legfontosabb szavazatok magyarázatát és – ha ilyenre sor került – a részvényesi képviseleti tanácsadók szolgáltatásainak igénybevételét a https://hold.hu/alapkezelo/ címen elérhető honlapján hozza nyilvánosságra évente, a tárgyévet követő év április hó 30. napjáig.

## A SZABÁLYZAT MÓDOSÍTÁSA, FELÜLVIZSGÁLATA

A Társaság a szabályzatot évente felülvizsgálja és amennyiben szükségesnek ítéli meg, módosítja. A Szabályzat felülvizsgálata a vagyonkezelési terület feladata.

## HATÁLYBALÉPÉS

A jelen szabályzat a Társaság igazgatósága által történő elfogadását követően lép hatályba és visszavonásig, illetve módosításig érvényes.

Budapest, 2022. február 08.

HOLD Alapkezelő Zrt.