

Az OTP Alapkezelő Zrt hosszú távú részvényesi szerepvállalási politikája

Az OTP Alapkezelő Zrt. (a továbbiakban: **Alapkezelő**) a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény (továbbiakban **Törvény**) 9. §-ban előírtaknak megfelelően az alábbi szerepvállalási politikát alkotta és alkalmazza az általa kezelt befektetési alapokban illetve a Törvény szerinti intézményi befektető, mint portfólió kezelt ügyfél portfóliójában lévő befektetések kapcsán amennyiben a szavazati jog gyakorlására az Alapkezelő jogosult.

A szerepvállalási politika célja, hogy meghatározza azon szabályokat, amelyek alapján az Alapkezelő az általa kezelt alapokban és portfóliókban lévő pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó szavazati jogokat gyakorolja, valamint az, hogy bemutassa, az Alapkezelő hogyan építi be a részvényesi szerepvállalást befektetési stratégiájába.

Az Alapkezelő a Törvény adta lehetőséggel élve 9-10. §-ok a részben történő alkalmazása mellett a döntött a befektetés kezelés költséghatékonysága és az érdek-összeütközést okozó helyzetek elkerülése érdekében az alábbiak szerint:

A szerepvállalási politika tárgya az Alapkezelő által kezelt alapokban és a portfóliókban szavazati jogot megtestesítő pénzügyi eszközök kibocsátói (a továbbiakban: **befektetést befogadó társaság** vagy **Társaság**). A szerepvállalási politika tárgyi hatálya valamely EGT tagállam szabályozott piacán jegyzett vagy kereskedett társaságokra terjed ki.

Az Alapkezelő szerepvállalási politikájának végrehajtásáról – ideértve a szavazási magatartása általános ismertetését, a legfontosabb szavazatok magyarázatát és a részvényesi képviselői tanácsadók szolgáltatásainak igénybevételét – a honlapján ad tájékoztatást a szerepvállalás szintjének függvényében.

Az Alapkezelő részvényesi szerepvállalás esetén is szem előtt tartja, hogy a működését az alapok befektetői és a kezelt portfóliók érdekében költséghatékonyan végezze és ezen el alapján a szerepvállalási politika hatálya alá tartozó Társaságok esetén 3 szerepvállalási szintet különbözteti meg

- a Társaságban meglévő befolyás (tulajdoni részesedés és/vagy szavazati arány), és
- a 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	Nincs részvényesi szerepvállalás	Nincs 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		

Nincs részvényesi szerepvállalás

Az Alapkezelő ebbe a kategóriába tartozó befektetések esetén, mint pénzügyi és nem, mint stratégia befektető jelenik meg, a befektetési döntéseit elsősorban a nyilvánosan elérhető piaci információk és elemzések alapján hozza meg, a nem vesz részt a Társaságok működtetésében és irányításában sem operatív sem stratégiai szinten.

Alapszintű részvényesi szerepvállalás

Az Alapkezelő ebbe a kategóriába tartozó befektetések esetén, részben mint pénzügyi és részben mint stratégia befektető jelenik meg, a befektetési döntéseit elsősorban a nyilvánosan elérhető piaci információk és elemzések alapján hozza meg, a nem vesz részt a Társaságok működtetésében operatív szinten. A stratégiai döntéshozatalban részt vesz ugyan, de – alapesetben az alapok nevében eljárva és/vagy a portfólió tulajdonos kifejezett erre irányuló utasítása nélkül – a közgyűlésen személyesen nem vesz részt, a szavazati jogát meghatalmazott – alapesetben a letétkezelő részére adott megbízás – útján gyakorolja. Tekintettel arra, hogy az ebbe a kategóriába tartozó Társaságok esetén sem az Alapkezelő szavazati ereje nem stratégia jelentőségű, sem pedig a Társaságok alapon és vagy portfólión belüli részaránya nem bír kiemelt jelentőséggel így ezen szavazásokról nem ad tájékoztatást a honlapján.

Kiemelt részvényesi szerepvállalás

Az Alapkezelő ebbe a kategóriába tartozó befektetéseket jelen szerepvállalási politika hatálya alá tartozó befektetésnek tekinti és a részvényesi szerepvállalási során az alábbiakban részletezett alapelvek szerint jár el:

A) A befektetéssel érintett társaságok tevékenységének nyomon követése

Az Alapkezelő a befektetési folyamat szerves részeként alaposan figyelemmel kíséri és elemzi az összes Társaságot és más kibocsátót az általa aktívan kezelt alapokba történő elhelyezés előtt és alatt. Az elemzés többek között az alábbi területekre terjed ki: stratégia, pénzügyi és nem pénzügyi teljesítmény és kockázat, tőkeszerkezet, társadalmi és környezeti hatás és vállalatirányítás.

Ez magában foglalhatja a kibocsátók saját és piaci adatainak értékelését, az elemzők által végzett kutatások figyelembevételét, egyéni és csoportos találkozókra történő megbeszéléseket saját modellezéseket, versenytárs elemzéseket.

A fentiek felül az Alapkezelő rendszeresen nyomon követi a befektetést befogadó társaságok által közzétett pénzügyi adatokat és egyéb információkat és az adott Társaság vonatkozásában releváns további információkat.

B) A befektetéssel érintett társaságokkal folytatott párbeszéd

Az Alapkezelő elengedhetetlennek tartja a befektetést befogadó társaságokkal folytatott párbeszédet, például annak érdekében, hogy befolyásolja a Társaságot a vállalatirányítási gyakorlat javításában, a hosszú távú értékteremtés biztosításában, vagy bármely más azonosított aggodalomra okot adó területen.

Az Alapkezelő a párbeszédet általában a Társaság vezető tisztségviselőivel történő találkozókra, éves közgyűléseken és egyéb részvényesi rendezvényeken való részvétel során gyakorolja.

C) A befektetéssel érintett társaságokkal kapcsolatos szavazati jogok és a részvényekhez kapcsolódó más jogok gyakorlása

Az Alapkezelő célja annak biztosítása, hogy a szavazati jogokat tájékozott módon gyakorolja, szavazási politikájának célja a hosszú távú és fenntartható és transzparens értékteremtés előmozdítása az alábbi alapelvek figyelembevételével:

1. A részvényesek hosszú távú érdekeinek a figyelembevétele

A Társaság átfogó célja a hosszú távú részvényesi értékteremtés kell, hogy legyen. A befektetést befogadó társaság vállalatirányítási keretét e cél elérése érdekében kell kialakítani, az igazgatóságnak és az ügyvezetésnek egyértelmű stratégiát kell meghatározni a cél elérésének módjáról, figyelembe véve az összes releváns tényezőt és az érdekelt feleket.

2. Minden részvényes jogának a figyelembevétele

A Társaságoknak gondoskodniuk kell minden részvényes jogainak védelméről, és gondoskodniuk kell arról, hogy a részvényeseket egyenlő bánásmódban részesítsék, ami az egy részvény, az egy szavazat elvének tiszteletben tartása mellett történik. Az új részvénykibocsátásoknak a meglévő részvényesek hígításának minimalizálására kell törekedniük.

3. A hatékony és független irányító testület kialakításának az elősegítése

A Társaság igazgatósági tagjainak rendelkezniük kell feladatuk ellátásához szükséges képesítéssel, tapasztalattal és felhatalmazással.

4. A munkavállalók ösztönző struktúrájának összehangolása a részvényesek hosszú távú érdekeivel

A Társaság kompenzációs struktúráját össze kell hangolni a részvényesek hosszú távú érdekeivel úgy, hogy közben nem korlátozza a Társaság képességét tehetséges munkavállalók megszerzésére és megtartására. A kompenzációs programokat világosan és teljes mértékben közzé kell tenni a részvényesek számára.

5. A társadalmi, környezeti és etikai elszámoltathatóságról történő gondoskodás

A Társaságnak teljeskörűen nyilvánosságra kell hoznia a társadalmi, környezeti és etikai elszámoltathatósághoz szükséges információkat, mint például a munkaügyi normák, az éghajlatváltozás elleni küzdelem iránti elkötelezettség és a szén-dioxid-kibocsátás. A közzétételeknek a lehetséges mértékben ellenőrizhetőnek kell lenniük.

D) A befektetéssel érintett társaságok más részvényeseivel történő együttműködés

A befektetést befogadó társaságok befolyásolása és a jobb vállalatirányítás, a kockázatkezelés, a teljesítmény vagy a közzétett információk megfelelőségének az előmozdítása érdekében az Alapkezelő együttműködhet más részvényesekkel. Az együttműködés nem eredményezheti semmilyen jogszabály, szabályozó előírás és ajánlás, vagy az Alapkezelő belső szabályzatának a megsértését. Az együttműködésre rendszerint hivatalos vagy informális üléseken, más részvényesekkel kerülhet sor.

E) A befektetéssel érintett társaságok érintett érdekelt feleivel történő kommunikáció

Az Alapkezelő kapcsolatba léphet az érdekelt felekkel annak érdekében, hogy további információkat szerezzen a Társasággal kapcsolatosan, amelyek hozzájárulhatnak a Társaság működésének, társadalmi elismertségének, tőkeszerkezetének és kockázatainak jobb megismeréséhez. Az érdekelt felekkel történő kommunikáció nem eredményezheti semmilyen jogszabály, szabályozó előírás és ajánlás, vagy az Alapkezelő belső szabályzatának a megsértését.

Az érintett érdekelt felek közé tartoznak a szakmai munkacsoportok, hitelminősítő intézetek, a hatóságok és nem kormányzati szervezetek.

F) A részvényesi szerepvállalással kapcsolatos tényleges és lehetséges összeférhetlenségek kezelése

Bár az Alapkezelő a jelen politika hatálya alá tartozó esetekben egységesen az itt lefektetett elvek szerint lép fel, az egyes alapok és portfóliók esetében a befektetési döntés meghozatalára továbbra is az érintett alap és portfólió befektetői érdekének megfelelően egyedileg kerül sor.

Az Alapkezelő tartózkodik a szavazástól azon Társaságok esetén, amelyekkel szembeni rövid pozíciók meghaladják a hosszú pozíciókat, illetve a lehetséges összeférhetlenségi helyzet elkerülése érdekében az Alapkezelő tartózkodik a szavazástól az OTP csoporthoz tartozó Társaságok kapcsán.