



**INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI
POSKYTOVANÉ V SÚVISLOSTI S OBHOSPODAROVANÍM A ADMINISTRÁCIOU
INVESTIČNÝCH FONDŮV**

Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4
IČO: 43873766

Obsah:

1	ÚVODNÉ USTANOVENIA.....	3
2	PREHLAD POUŽITÝCH POJMOV A SKRATIEK.....	3
3	ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI A OPRÁVNENÍ POSKYTOVAŤ SLUŽBY	3
4	PRAVIDLÁ PRE VYBAVOVANIE REKLAMÁCIÍ.....	4
5	POUČENIE O SPRACOVANÍ OSOBNÝCH ÚDAJOV	5
6	INFORMÁCIE PRE INVESTOROV DO ŠPECIÁLNYCH FONDŮV A FONDŮV KVALIFIKOVANÝCH INVESTOROV OBHOSPODAROVANÝCH SPOLOČNOSŤOU ...	6
7	ZÁSADY RIADENIA STRETU ZÁUJMOV.....	6
8	INFORMÁCIE O STIMULOCH.....	7
9	ZÁSADY PRE VÝKON HLASOVACÍCH PRÁV	8
10	PRAVIDLÁ VYKONÁVANIA OBCHODOV.....	8
11	INFORMÁCIE POSKYTOVANÉ V SÚVISLOSTI S UZATVÁRANÍM ZMLUVY DIŠTANČNÝM SPÔSOBOM.....	9
12	SYSTÉM ODMEŇOVANIA.....	9
13	ZOZNAM OBHOSPODAROVANÝCH FONDŮV	10

1 Úvodné ustanovenia

Informácie o spoločnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., boli vypracované v súlade s právnym poriadkom Českej republiky a právnymi predpismi EÚ k dátumu 4. 7. 2017. Tieto informácie sú k dispozícii na požiadanie v sídle spoločnosti alebo na jej webových stránkach <http://www.generali-investments.sk>.

Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., si vyhradzuje právo kedykoľvek tieto informácie pozmeniť či doplniť bez predchádzajúceho upozornenia.

O významných zmenách bude Klient vopred vyzoomený.

Pojmy uvedené v tomto dokumente s veľkými počiatocnými písmenami majú pre potreby tohto dokumentu význam definovaný Podmienkami pre investovanie spoločnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a. s., do Fondov a Investičných programov, ak nie je ďalej uvedené inak.

2 Prehľad použitých pojmov a skratiek

Spoločnosť – Generali Investments CEE, investiční společnost a.s., IČO: 43873766, so sídlom Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 1031

ZISIF – zákon č. 240/2013 Zb., o investičných spoločnostiach a investičných fondoch, v platnom znení

Vyhláška – vyhláška č. 244/2013 Zb., o bližšej úprave niektorých pravidiel zákona o investičných spoločnostiach a investičných fondoch, v platnom znení

NOZ – zákon č. 89/2012, Občiansky zákonník, v platnom znení

ČNB – Česká národná banka, so sídlom Na Příkope 28, 115 03 Praha 1

Fond – fond kolektívneho investovania a/alebo fond kvalifikovaných investorov, ktorý obhospodaruje Spoločnosť

Klient – vlastník cenných papierov vydávaných Fondom

3 Základné informácie o Spoločnosti a oprávnení poskytovať služby

Spoločnosť je investičnou spoločnosťou v zmysle ZISIF a je oprávnená v rozsahu povolenia udeleného rozhodnutím ČNB:

- a) presiahnuť rozhodný limit;
- b) obhospodarovať:
 - o štandardné fondy,
 - o zahraničné investičné fondy porovnateľné so štandardným fondom,
 - o špeciálne fondy,
 - o zahraničné investičné fondy porovnateľné so špeciálnym fondom,
 - o fondy kvalifikovaných investorov s výnimkou kvalifikovaných fondov rizikového kapitálu podľa článku 3 písm. b) priamo použiteľného predpisu Európskej únie upravujúceho európske fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondov sociálneho podnikania podľa článku 3 písm. b) priamo použiteľného predpisu Európskej únie upravujúceho európske fondy sociálneho podnikania,
 - o zahraničné investičné fondy porovnateľné s fondmi kvalifikovaných investorov s výnimkou zahraničných investičných fondov porovnateľných s kvalifikovaným fondom rizikového kapitálu podľa článku 3 písm. b) priamo použiteľného predpisu Európskej únie upravujúceho európske fondy rizikového kapitálu a zahraničných investičných fondov porovnateľných s kvalifikovaným fondom sociálneho podnikania podľa článku 3 písm. b) priamo použiteľného predpisu Európskej únie upravujúceho európske fondy sociálneho podnikania;

- o vykonávať administráciu v rozsahu činností podľa ust. § 38 ods. 1 ZISIF, a to vo vzťahu k investičným fondom a zahraničným investičným fondom uvedeným v písm. b.

Spoločnosť je ďalej oprávnená obhospodarovať majetok zákazníka, ak je súčasťou investičný nástroj, na základe voľnej úvahy v rámci zmluvnej dohody (portfólio manažment) podľa § 11 ods. 1 písm. c) ZISIF, vykonávať úschovu a správu investičných nástrojov vrátane súvisiacich služieb, no iba vo vzťahu k cenným papierom a zaknihovaným cenným papierom vydávaným investičným fondom alebo zahraničným investičným fondom podľa § 11 ods. 1 písm. d) a ďalej môže poskytovať investičné poradenstvo týkajúce sa investičného nástroja podľa § 11 ods. 1 písm. f) ZISIF.

Orgán dohľadu

Spoločnosť podlieha dohľadu Českej národnej banky v zmysle zákona č. 15/1998 Zb. o dohľade v oblasti kapitálového trhu a o zmene a doplnení ďalších zákonov.

Kontaktné údaje:

Poštová adresa

Česká národní banka

Na Příkopě 28

115 03 Praha 1

Česká republika

Adresa podatel'ne ČNB

Česká národní banka

Senovážná 3

115 03 Praha 1

Česká republika

Ostatné:

tel.: +420 224 411 111

fax: +420 224 412 404

podatelna@cnb.cz

www.cnb.cz

4 Pravidlá pre vybavovanie reklamácií

Náležitosti reklamácie či sťažnosti

Reklamácia je podanie Klienta v prípade, že sa domnieva, že Spoločnosť nedodrжала zmluvné ustanovenia, prípadne konala v rozpore s právnymi predpismi.

Podaná reklamácia či sťažnosť musí obsahovať:

- o plnú identifikáciu Klienta,
- o kontaktnú adresu, popr. telefonické alebo e-mailové spojenie pre spresňujúce otázky k reklamácií alebo sťažnosti,
- o presný opis obsahu reklamovaného prípadu či sťažnosti s doložením všetkej dostupnej dokumentácie a ďalších podstatných údajov (napr. výpis, kópia pokynu a ďalšie informácie),
- o dátum podania reklamácie alebo sťažnosti.

Spoločnosť je oprávnená vyzvať Klienta na dodanie ďalšej dokumentácie vzťahujúcej sa na reklamáciu alebo sťažnosti. Klient je povinný poskytnúť nevyhnutnú súčinnosť v rámci riadneho priebehu a vybavenia. Neúplnú reklamáciu môže Klient doplniť do 10 kalendárnych dní od doručenia výzvy na doplnenie. Pokiaľ Klient reklamáciu na výzvu Spoločnosti nedoplní, Spoločnosť reklamáciu vybaví podľa neúplných údajov, ak to bude možné, v opačnom prípade reklamáciu odloží.

Spôsob podania reklamácií či sťažností a spôsob informovania o ich vybavení

Klient môže reklamáciu či sťažnosť podať jedným z nasledujúcich spôsobov:

- o zaslať v písomnej forme poštou na kontaktnú adresu Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., P. O. BOX 405, 660 05 Brno, Česká republika
- o elektronicky na info@generali-investments.sk
- o telefonicky každý pracovný deň od 8.00 do 18.00 na telefónnom čísle +420 281 044 198
- o osobne alebo písomne do sídla Spoločnosti na adrese Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, Česká republika

Pri ústnom podaní reklamácie či sťažnosti je pracovníkmi Spoločnosti vyhotovený záznam o reklamácií alebo sťažnosti. Klient je oprávnený sa s obsahom záznamu oboznámiť. Pri telefonickom podaní reklamácie či sťažnosti je Spoločnosť oprávnená hovory nahrávať.

Anonymné reklamácie či sťažnosti Spoločnosť nevybavuje, iba eviduje.

Lehota pre vybavenie reklamácie alebo sťažnosti je 30 dní od doručenia do Spoločnosti. Lehota pre opravu alebo doplnenie sa do tejto lehoty nezapočítava. Ak nie je možné reklamáciu či sťažnosť v tejto lehote vybaviť, Spoločnosť Klienta doporučeným listom informuje, že prešetrovanie ďalej prebieha vrátane predpokladaného termínu vybavenia.

O vybavení reklamácie alebo sťažnosti je Klient informovaný písomne, príp. e-mailom, pokiaľ nebude s Klientom individuálne dohodnutá iná forma. Náklady spojené s vybavovaním reklamácií či sťažností uplatnených Klientmi nesie Spoločnosť.

Možnosť podania námietok

Pokiaľ Klient nie je spokojný s vybavením reklamácie alebo sťažnosti, môže podať sťažnosť alebo uplatniť svoje námietky proti rozhodnutiu Spoločnosti v Českej národnej banke.

Právo Klienta obrátiť sa na súd tým nie je dotknuté.

5 Poučenie o spracovaní osobných údajov

Spoločnosť spracováva osobné údaje Klientov v postavení správcu osobných údajov, prípadne môžu byť osobné údaje Klientov spracovávané zmluvnými spracovateľmi Spoločnosti, pri dodržaní podmienok zákona č. 101/2000 Zb., o ochrane osobných údajov a o zmene niektorých zákonov, v platnom znení. K spracovaniu dochádza automatizovaným spôsobom aj manuálne.

Spracovanie nevyhnutné pre dodržanie právnej povinnosti správcu

Povinnosť spracovávať osobné údaje Klientov je Spoločnosti, ako správcovi osobných údajov, uložená zvláštnymi právnymi predpismi. Ide najmä o osobné údaje spracovávané povinne na účely identifikácie klienta podľa zákona č. 253/2008 Zb., o niektorých opatreniach proti legalizácii výnosov z trestnej činnosti v rozsahu stanovenom vždy pre daný účel. Ďalej ide o osobné údaje spracovávané podľa zákona č. 256/2004 Zb., o podnikaní na kapitálovom trhu, v platnom znení a podľa príslušných vykonávacích predpisov, najmä vyhlášky č. 58/2006 Zb. o spôsobe vedenia samostatnej evidencie investičných nástrojov a evidencie nadväzujúcej na samostatnú evidenciu investičných nástrojov, v platnom znení, zákona č. 240/2013 o investičných spoločnostiach a investičných fondoch, v platnom znení a ďalších špeciálnych právnych predpisov.

Vo všetkých týchto prípadoch ide o spracovanie nevyhnutné pre dodržanie právnych povinností správcu a o spracovanie nevyhnutné pre plnenie zmluvy, ktorej zmluvnou stranou je Klient ako subjekt údajov. Na spracovanie osobných údajov v týchto prípadoch nie je vyžadovaný súhlas Klienta.

Spracovanie osobných údajov so súhlasom Klienta

Spoločnosť môže spracovávať osobné údaje Klienta okrem vyššie uvedených zákonných výnimiek len so súhlasom Klienta.

Klient udeľuje súhlas podpisom Zmluvy o podmienkach vydávania a odkupovania Cenných papierov s cieľom ponuky obchodu, služieb a produktov spoločností skupiny Generali a vybraných obchodných partnerov, s ktorými Spoločnosť a spoločnosti skupiny Generali spolupracujú a s cieľom marketingového spracovania, prispôsobenia našej ponuky a skvalitnenia služieb poskytovaných skupinou Generali.

Súhlas Klient udeľuje Spoločnosti a prostredníctvom nej aj spoločnostiam skupiny Generali. Spracovateľmi osobných údajov sú najmä spoločnosti skupiny Generali.

Osobné údaje Klienta považuje Spoločnosť za dôverné a je povinná o nich zachovávať mlčanlivosť.

Poučenie podľa zákona č. 101/2000 Zb., o ochrane osobných údajov a o zmene niektorých zákonov, v platnom znení

Klient má právo požiadať Spoločnosť o informácie o spracovaní svojich osobných údajov.

Pokiaľ sa Klient domnieva, že sú jeho osobné údaje spracovávané v rozpore so zákonom alebo s ochranou jeho súkromného života, môže Spoločnosť požiadať o vysvetlenie, resp. požadovať odstránenie chybného stavu. Ak je Klientova žiadosť oprávnená, Spoločnosť chybný stav bez meškania odstráni.

V prípade nevyhovenia žiadosti má Klient možnosť obrátiť sa na Úrad na ochranu osobných údajov.

Spoločnosť spracováva iba presné osobné údaje získané v súlade so zákonom a má povinnosť spracovávané osobné údaje aktualizovať. Na tento účel sú Klienti, ktorých osobné údaje sú spracovávané, povinní bezodkladne nahlásiť akúkoľvek ich zmenu.

6 Informácie pre investorov do špeciálnych fondov a fondov kvalifikovaných investorov obhospodarovaných Spoločnosťou

Spoločnosť sprístupňuje pred uskutočnením investície investorom informácie podľa § 241 ZISIF v Štatútoch príslušných špeciálnych fondov kolektívneho investovania. Poskytnutie informácií podľa § 241 ods. 1 písm. d), m), r), s) a u) ZISIF a podľa § 241 ods. 4 ZISIF nie je relevantné, v opačnom prípade bude uvedené na tomto mieste a/alebo priamo v Štatúte, prípadne vo výročnej správe. Investorom fondov kvalifikovaných investorov sú sprístupňované vyššie uvedené informácie podľa § 293 ods. 1 ZISIF obdobne.

7 Zásady riadenia stretu záujmov

Spoločnosť pri poskytovaní služieb koná čestne, spravodlivo, profesionálne a v súlade s najlepšimi záujmami svojich Klientov. Záujem Klientov je vždy stavaný pred záujem Spoločnosti alebo jej zamestnancov. S cieľom ochrániť prostriedky Klientov pred možnou ujmom, Spoločnosť vypracovala a udržiava postupy vedúce k identifikácii a riadeniu stretu záujmov, ktoré môžu vzniknúť v priebehu poskytovania služieb, najmä medzi:

- a) Spoločnosťou, jej vedúcimi osobami, jej zamestnancami a Fondmi, medzi Fondmi navzájom a Klientmi,
- b) osobou, ktorá ovláda Spoločnosť, alebo osobou ovládanou rovnakou osobou ako Spoločnosť a jej vedúcimi osobami a Fondmi a Klientmi,
- c) Klientmi navzájom.

Pri zisťovaní a posudzovaní stretu záujmov v súvislosti so svojou činnosťou Spoločnosť berie do úvahy, či osoby vymenované v predchádzajúcom odseku:

- a) môžu získať finančný prospech alebo sa vyhnúť finančnej strate na úkor Fondov,
- b) majú odlišný záujem na výsledku služby poskytovanej Fondom alebo na výsledku obchodu vykonávaného v mene Fondov od záujmov týchto Fondov,
- c) majú motiváciu uprednostniť záujem Fondu pred záujmami iných Fondov,
- d) podnikajú v rovnakom odbore ako Fond,
- e) dostávajú alebo dostanú od inej osoby, než je Fond, Stimul v súvislosti so službou Fondom a tento Stimul nepredstavuje obvyklú odmenu za poskytovanú službu.

Spoločnosť uplatňuje nasledujúce opatrenia pre znižovanie rizika výskytu stretu záujmov a elimináciu nepriaznivého ovplyvňovania záujmov Klientov:

- a) organizačné usporiadanie Spoločnosti a fyzické oddelenie jednotlivých pracovísk rešpektujúce požiadavku na minimalizáciu nežiaducich informačných tokov (tzv. „čínskeho múru“/dôvernej zóny/zákaz kumulácie niektorých činností),
- b) opatrenia v oblasti darov a pozvaní,

- c) konštrukcie odmien zamestnancov a tretích osôb rešpektujúce požiadavku nezainteresovanosti týchto osôb na eskaláciu stretov záujmov a strety záujmov tlmiace,
- d) konštrukcie odmien a iných Stimulov, poskytovaných distribútorom podielových listov Fondov, rešpektujúce trhové štandardy a platnú právnu úpravu,
- e) monitoring potenciálnych a existujúcich stretov záujmov a
- f) obmedzenie vykonávania vybraných činností súvisiacich s identifikovanými stretmi záujmov.

Postupy pre riadenie stretu záujmov podľa okolností a konkrétnej situácie zahŕňajú najmä tieto opatrenia:

- a) implementáciu tzv. „čínskych múrov“ (t.j. fyzických a elektronických bariér) a regulácie postupov prekonania týchto bariér s cieľom zabránenia nežiaducej výmene informácií medzi relevantnými osobami, zaoberajúcimi sa činnosťami potenciálne vedúcimi k stretu záujmov,
- b) dodržiavanie prísneho zákazu uprednostňovania obchodovania na vlastný účet za rovnakých alebo lepších podmienok, než sú poskytované Fondom,
- c) konštrukcia odmien zamestnancov a tretích osôb konajúcich za Spoločnosť zabraňujúcu stretu záujmov medzi vykonávanými činnosťami alebo stretu záujmov pri vytváraní hodnôt v prospech Spoločnosti,
- d) zavádzanie nezávislej kontroly a línií hlásení pre relevantných zamestnancov, ktorí sa zaoberajú činnosťami s rizikom možného vzniku stretu záujmov,
- e) uplatňovanie princípu „štyroch očí“, tzn. zásady, že stanovené postupy môžu byť vykonávané výlučne za účasti minimálne dvoch zamestnancov,
- f) zavádzanie opatrení s cieľom zabránenia či patričného kontrolovania súbežného alebo postupného zapojenia relevantných zamestnancov pri poskytovaní služieb či vykonávaní činností, pokiaľ by toto zapojenie mohlo negatívne ovplyvniť riadenie stretu záujmov,
- g) zaisťovanie školení a vzdelávania pre zamestnancov a tretie osoby konajúce za Spoločnosť,
- h) dodržiavanie compliance pravidiel zamestnancami v oblasti zaobchádzania s vnútornými informáciami,
- i) transparentné plnenie informačných povinností voči Klientom vrátane oznamovania potenciálnych stretov záujmov.

8 Informácie o stimuloch

Stimulom sa rozumie akýkoľvek poplatok, odmena alebo nepeňažitá výhoda, ktoré sú pri poskytovaní investičných služieb prijímané, ponúkané alebo poskytované medzi Spoločnosťou a Klientom alebo Spoločnosťou a treťou stranou. Ak je treťou stranou člen rovnakej finančnej skupiny, posudzuje sa stimul podľa rovnakých kritérií.

Spoločnosť ani zamestnanci Spoločnosti nesmú v súvislosti s poskytovaním svojich služieb prijať, ponúknuť alebo poskytnúť stimul, ktorý môže viesť k porušeniu povinností konať kvalifikovane, čestne a spravodlivo a v najlepšom záujme Klientov.

Stimul je prípustný, ak:

- a) je hradený Fondom, za Fond alebo je vyplácaný Fondu,
- b) je hradený tretej strane či pre tretiu stranu alebo poskytovaný treťou stranou či za tretiu stranu a
 - o Fond bol ešte pred tým, než bola príslušná činnosť vykonaná, jasne, zrozumiteľne a úplne informovaný o existencii a povahe stimulu a výške alebo hodnote stimulu alebo spôsobu jej výpočtu, pokiaľ ho nie je možné zistiť vopred,
 - o stimul prispieva k zlepšeniu kvality príslušnej činnosti a

- stimul nie je v rozpore s povinnosťou Spoločnosti konať kvalifikovane, čestne a spravodlivo a v najlepšom záujme Klienta či Fondu.

Podrobné informácie o stimule (najmä o výške alebo hodnote prípadne spôsobe jeho stanovenia) sú oznámené Klientovi na jeho žiadosť.

9 Zásady pre výkon hlasovacích práv

Koncentrácia investičných nástrojov, držaných v portfóliách Fondov, s ktorými sú spojené hlasovacie práva, je priebežne monitorovaná. Pri dosiahnutí stanovenej hranice koncentrácie začne Spoločnosť detailný monitoring dôležitých udalostí u príslušného emitenta a na základe získaných informácií definuje stratégiu výkonu hlasovacích práv.

Hlasovacie práva sú vykonávané výlučne v prospech dotknutých Fondov. Spoločnosť dbá na súlad výkonu hlasovacích práv s investičnými cieľmi či spôsobom investovania Fondov. Zároveň Spoločnosť dbá na predchádzanie alebo riadenie prípadných stretov záujmov, ktoré môžu vzniknúť z výkonu hlasovacích práv.

10 Pravidlá vykonávania obchodov

Spoločnosť vypracovala pravidlá a stanovila procesy pre vykonávanie obchodov s investičnými nástrojmi pri realizácii investičnej stratégie Fondu. Pravidlá pre vykonávanie obchodov vychádzajú najmä z nasledujúcich zásad:

- a) obchod sa realizuje so zámerom dosiahnutia najlepšieho možného výsledku pre Fond, t. j. porovnávajú sa investičné príležitosti na dostupných trhoch a s dostupnými protistranami,
- b) pri rozhodovaní o spôsobe realizácie obchodu sa hodnotí najmä:
 - cena, za ktorú možno obchod realizovať (vr. celkového objemu poplatkov súvisiacich s obchodom),
 - rýchlosť a pravdepodobnosť, s akou možno obchod urobiť,
 - podmienky a kvalita vyrovnania obchodu,
 - ďalšie faktory, najmä služby poskytované protistranou (ako napr. investičný výskum) a pod.
 - K vyššie uvedeným kritériám sa priraduje ich relatívna dôležitosť s prihliadnutím na špecifické faktory typu charakteristika Fondu, obchodu, investičného nástroja a vyrovnávacích miest,
- c) rešpektujú sa a dodržiajú:
 - stanovené vnútorné postupy a rozhodovacie oprávnenia,
 - povinnosti vyplývajúce z interných rozhodnutí, štatútov Fondov, legislatívnej úpravy a ostatných relevantných noriem
 - investičná stratégia Fondov.

Pre každú skupinu investičných nástrojov je stanovený obvyklý spôsob realizácie obchodu s tým, že je sledovaný primárny zámer uskutočniť obchod pre Fond najvýhodnejším možným spôsobom. Napriek tomu, že je spravidla najdôležitejším kritériom cena a náklady na realizáciu obchodu, môžu okolnosti v špecifických trhových situáciách alebo pri mimoriadnych udalostiach spôsobiť, že sa Spoločnosť pri sledovaní primárneho zámeru odchýli od štandardizovaného postupu. V takých prípadoch je plne v kompetencii Spoločnosti, aby stanovila, ktoré kritériá sú najdôležitejšie pre celkové vyhodnotenie kvality realizácie obchodu.

Spoločnosť pri vykonávaní obchodov neuprednostňuje záujmy jednej skupiny Klientov pred záujmami inej skupiny Klientov.

Spoločnosť priebežne monitoruje a pravidelne vyhodnocuje účinnosť pravidiel pre vykonávanie obchodov. Predmetom hodnotenia je najmä efektivita samotných pravidiel pre vykonávanie obchodov, ich praktické vykonávanie a voľba jednotlivých protistrán.

11 Informácie poskytované v súvislosti s uzatváraním Zmluvy dištančným spôsobom

Ak je v súvislosti s uzatváraním Zmluvy vyžadované NOZ poskytnutie oznámení podľa § 1843 NOZ, je také oznámenie poskytované Investorovi v textovej podobe prostredníctvom elektronickej pošty. Na žiadosť Investora Spoločnosť poskytne oznámenie podľa § 1843 NOZ v listinnej podobe.

12 Systém odmeňovania

V súlade s povinnosťami stanovenými zákonnou úpravou a vyplývajúcimi z príslušných politik skupiny Generali, Spoločnosť vytvorila a uplatňuje systém odmeňovania svojich zamestnancov, vr. vedúcich osôb.

Systém odmeňovania je postavený na princípe, keď celková odmena pozostáva z pevnej nárokovej zložky (mzda) a pohyblivej nenárokovej zložky (bonus). Nenárokovaná zložka odmeny je vyplácaná pri splnení vopred definovaných podmienok, ktoré sa spravidla odvíjajú od výsledku hospodárenia Spoločnosti, zohľadňujú výsledok hospodárenia finančnej skupiny Generali a najmä vychádzajú z hodnotenia výkonu príslušného zamestnanca.

Spoločnosť ďalej uplatňuje špecifické zásady a postupy pre odmeňovanie vo vzťahu k zamestnancom, ktorí majú významný vplyv na riziká, ktorým môže byť vystavená Spoločnosť alebo Fond.

Systém odmeňovania bol vypracovaný tak, aby podporoval riadne a účinné riadenie rizík, nepodnecoval k podstupovaniu rizík nad rizikový profil Spoločnosti a Fondov. Zásady systému odmeňovania sú v súlade so stratégiou Spoločnosti, stanovenými cieľmi, hodnotami a jej dlhodobými záujmami a zahŕňajú postupy na zamedzovanie stretu záujmov. Tento popis systému odmeňovania je verejne prístupný na internetových stránkach Spoločnosti a podrobnosti o aktuálnom systéme odmeňovania môžu byť investorovi bezplatne poskytnuté v listinnej podobe na vyžiadanie.

Pevná nárokovaná zložka odmeny – mzda

Za vykonanú prácu prislúcha zamestnancovi mzda. Výška mzdového ohodnotenia sa riadi funkčným zaradením zamestnanca, konkrétnou náplňou činnosti a s tým spojenou mierou kompetencií a zodpovednosti.

Pohyblivá nenárokovaná zložka odmeny – bonus

O výške nenárokových peňažitých plnení (bonusoch) jednotlivým zamestnancom rozhoduje predstavenstvo Spoločnosti. Zamestnanci sú hodnotení podľa plnenia svojich cieľov – KPIs (Key Performance Indicators), ktoré sú im stanovené v predstihu. KPIs sú založené na kombinácii finančných a pevne merateľných kritérií a nefinančných kritérií. Výpočet variabilnej nenárokovej zložky odmeny zamestnanca vychádza z percentného plnenia jednotlivých čiastkových kritérií KPIs, výsledku hospodárenia Spoločnosti a výsledku hospodárenia finančnej skupiny Generali.

Pravidlá odmeňovania niektorých osôb

Zamestnanci, ktorí pri výkone činností v rámci ich pracovnej pozície alebo funkcie majú významný vplyv na riziká, ktorým môže byť Spoločnosť vystavená, sú zaradení do skupiny tzv. Risk takers. Skupinu Risk takers zamestnancov tvoria:

- a) členovia predstavenstva a dozornej rady,
- b) senior portfólio manažéri.

Na túto skupinu zamestnancov sa takisto uplatňujú vyššie uvedené pravidlá o stanovení pevnej nárokovej a pohyblivej nenárokovej zložky odmeny s tým, že mzda a bonus musia byť vhodne vyvážené. Vhodný pomer medzi mzdou a bonusom sa stanovuje individuálne.

Na pravidlá odmeňovania vyššie uvedených osôb sa ďalej uplatňujú špecifické opatrenia v podobe odkladania výplaty bonusu nasledujúcim spôsobom:

- 55 % bonusu (na základe vyhodnotenia splnenia KPIs) sa vypláca po uplynutí príslušného hodnoteného obdobia, t. j. kalendárneho roka,
- 45 % bonusu sa postupne vypláca v nasledujúcich troch rokoch (na základe opakovaného vyhodnotenia splnenia stanovených cieľov za rozhodný kalendárny rok).

Spoločnosť takisto môže odňať už priznaný, no nevyplatený bonus a požadovať späť už vyplatený bonus. Risk takers majú zakázané používať akékoľvek prostriedky (investičné stratégie), ktoré by mali za cieľ zaistenie rizika z možného nevyplatenia celej alebo časti zadržaného bonusu.

Pravidlá o odkladaní výplaty bonusu sa uplatňujú aj na vedúcich zamestnancov útvarov s kontrolnou funkciou – compliance, riadenie rizík, vnútorný audit.

Spoločnosť uplatňuje vo vzťahu k systému odmeňovania Risk takers princíp proporcionality a s ohľadom na svoju veľkosť a významnosť, povahu, rozsah a zložitosť činností, vylúčila použitie pravidiel na odmeňovanie týchto osôb uvedených v bode 9 prílohy č. 1 Vyhlášky.

S ohľadom na veľkosť a organizačné usporiadanie Spoločnosti a povahu, rozsah a zložitosť činností Spoločnosti nie je Spoločnosťou zriadený výbor pre odmeňovanie zložený z členov kontrolného orgánu, t. j. dozornej rady. S cieľom kompetentného a nezávislého vyhodnotenia zásad a postupov odmeňovania a motivačných stimulov bol zriadený pre stredoeurópsky región tzv. CEE Reward Committee (Stredoeurópsky výbor pre odmeňovanie), ktorého členmi sú CEO of Generali CEE Holding, Head of CEE HR & Organization a Head of Global HR Operations.

13 Zoznam obhospodarovaných fondov

Spoločnosť k dátumu vydania týchto informácií obhospodaruje majetok nasledujúcich investičných fondov:

štandardné fondy kolektívneho investovania

- o Fond konzervatívny, otvorený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- o Fond vyvážený dlhopisový fond, otvorený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- o Fond korporátnych dlhopisů, otvorený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- o Fond balancovaný konzervatívny, otvorený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- o Fond globálnych značiek, otvorený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- o Fond farmacie a biotechnologie, otvorený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- o Fond ropy a energetiky, otvorený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- o Fond nových ekonomik, otvorený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- o Fond nemovitostních akcií, otvorený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

špeciálne fondy kolektívneho investovania

- o Fond zlatý, otvorený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- o Fond živé planety, otvorený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.



- Fond fondů vyvážený, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond fondů dynamický, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- 7. Zajištěný otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Dluhopisový zajištěný otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- 2. Dluhopisový zajištěný otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond cílovaného výnosu, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

fondy kvalifikovaných investorů

- 13. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (v souladu se statutem fondu v současnosti probíhá jeho likvidace)
- Generali Real Estate Fund CEE a.s., investiční fond
- 15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond kreditního výnosu, otevřený podílový fond kvalifikovaných investorů Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

zahraničné fondy (podfondy) porovnatelné so štandardnými fondmi (ponúkané aj v Českej republike)

- Premium Conservative Fund, Generali Invest CEE plc
- Corporate Bonds Fund, Generali Invest CEE plc
- Emerging Europe Bond Fund, Generali Invest CEE plc
- Premium Balanced Fund, Generali Invest CEE plc
- Dynamic Balanced Fund, Generali Invest CEE plc
- Global Equities Fund, Generali Invest CEE plc
- Premium Dynamic Fund, Generali Invest CEE plc
- Oil and Energy Industry Fund, Generali Invest CEE plc
- New Economies Fund, Generali Invest CEE plc
- Commodity Fund, Generali Invest CEE plc
- Emerging Europe Fund, Generali Invest CEE plc