

**Polityka zaangażowania funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Skarbiec TFI S.A. w  
akcje spółek dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym**

**Art. 1**

**Postanowienia ogólne**

1. Niniejsza Polityka została sporządzona na podstawie art. 46d ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2020 r., poz. 95 ze zm.).
2. Ilekroć w niniejszej Polityce mowa jest o:
  - 1) **Funduszu** – fundusz inwestycyjny zarządzany przez Towarzystwo;
  - 2) **Polityce** - niniejsza Polityka zaangażowania funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Skarbiec TFI S.A. w spółki notowane na rynku regulowanym;
  - 3) **Spółce** – spółka, której akcje notowane są na rynku regulowanym stanowiące przedmiot lokat Funduszy;
  - 4) **Towarzystwie** – Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.;
  - 5) **Ustawie** – ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2020 r., poz. 95 ze zm.);
  - 6) **Ustawie o ofercie** - ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2019 r., poz. 623 ze zm.)
3. Towarzystwo mając na względzie odpowiedzialne i profesjonalne zarządzanie Funduszami w ramach procesu inwestycyjnego kieruje się Polityką.

**Art. 2**

**Cel Polityki**

1. Polityka ma na celu opisanie, w jaki sposób zaangażowanie akcjonariuszy Spółek jest uwzględniane w strategii inwestycyjnej Funduszy. Polityka stanowi element odpowiedzialnego procesu inwestycyjnego odnoszącego się do Funduszy lokujących swoje aktywa w Spółki.
2. Polityka określa sposób:
  - 1) monitorowania Spółek, w szczególności pod względem strategii, wyników oraz ryzyk finansowych i niefinansowych, struktury kapitałowej, wpływu społecznego i na środowisko naturalne oraz ładu korporacyjnego;
  - 2) prowadzenia dialogu ze Spółkami;

- 3) wykonywania prawa głosu oraz innych praw związanych z akcjami Spółek;
- 4) współpracy z innymi akcjonariuszami Spółek;
- 5) komunikacji z pozostałymi akcjonariuszami i członkami Spółek;
- 6) zarządzania faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów w odniesieniu do zaangażowania Funduszu.

### **Art. 3**

#### **Monitorowanie Spółek**

1. Bieżące monitorowanie Spółek stanowi podstawę procesu inwestycyjnego realizowanego przez Towarzystwo. W jego trakcie brane są w szczególności czynniki, o których mowa w pkt. 2.
2. Towarzystwo stale monitoruje Spółki, pod względem:
  - a. przyjętej strategii biznesowej,
  - b. wyników oraz ryzyk finansowych i niefinansowych,
  - c. struktury kapitałowej,
  - d. wpływu społecznego i na środowisko naturalne, oraz
  - e. stosowanych zasad ładu korporacyjnego.
3. W ramach czynności monitorujących, o których mowa powyżej, Towarzystwo w szczególności:
  - 1) dokonuje regularnego przeglądu i analizy informacji publikowanych przez Spółki w formie raportów bieżących i okresowych oraz pozostałych komunikatów publikowanych przez Spółki;
  - 2) dokonuje regularnego przeglądu i analizy wyników finansowych Spółek;
  - 3) dokonuje regularnego przeglądu i analizy informacji odnośnie Spółek, w szczególności w zakresie strategii oraz struktury kapitałowej Spółek;
  - 4) na bieżąco analizuje inne zdarzenia zewnętrzne, które mogą mieć wpływ na działalność Spółek;
  - 5) bierze udział w organizowanych przez Spółki spotkaniach i wydarzeniach dedykowanych akcjonariuszom.

### **Art. 4**

#### **Prowadzenie dialogu ze Spółkami**

1. Towarzystwo mając na względzie cel inwestycyjny, politykę inwestycyjną Funduszy oraz działając w ramach przysługujących mu uprawnień prowadzi dialog ze Spółkami. Dialog ten odbywa przy należytych uwzględnieniu obowiązku zachowania tajemnicy zawodowej.
2. Prowadzenie dialogu, o którym mowa powyżej, polega w szczególności na:
  - 1) uczestniczeniu w walnych zgromadzeniach Spółek;
  - 2) korzystaniu z uprawnień przysługujących Funduszom jako akcjonariuszom Spółek;
  - 3) uczestniczeniu w organizowanych przez Spółki spotkaniach i wydarzeniach dedykowanych akcjonariuszom, w tym udział w spotkaniach z przedstawicielami Spółek.

#### **Art. 5**

##### **Wykonywanie prawa głosu oraz innych praw związanych z akcjami Spółek**

1. Towarzystwo dąży do tego, aby wykonywanie prawa głosu oraz innych praw związanych z posiadanymi akcjami Spółek odbywało się w sposób świadomy. Wykonywanie prawa głosu ma na celu dążenie do ochrony i budowy wartości Spółek, a także ochrony interesów Funduszy i ich uczestników.
2. Szczegółowe zasady dotyczące wykonywania prawa głosu oraz innych praw związanych z akcjami Spółek zostały określone w Zasadach wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych funduszy zarządzanych przez Skarbiec TFI S.A., które dostępne są na stronie internetowej Towarzystwa.

#### **Art. 6**

##### **Współpraca i komunikacja z innymi akcjonariuszami Spółek oraz organami Spółek**

1. Towarzystwo przy współpracy i komunikacji z innymi akcjonariuszami Spółek oraz organami Spółek kieruje się przede wszystkim interesem Funduszy oraz ich uczestników, a także zapewnieniem ochrony i budowy wartości aktywów Funduszy.
2. Przy współpracy i komunikacji z pozostałymi akcjonariuszami Spółek, Towarzystwo zapewnia aby ta współpraca i komunikacja odbywały się z poszanowaniem obowiązujących przepisów prawa, ze szczególnym uwzględnieniem zasad poufności i obowiązku zachowania tajemnicy zawodowej.
3. Towarzystwo może współpracować wspólnie z innymi akcjonariuszami Spółek także w ramach członkostwa w uznanych instytucjach branżowych, w ramach których można wymieniać poglądy na temat kwestii zarządczych i najlepszych praktyk.

#### **Art. 7**

##### **Zarządzanie faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów w odniesieniu do zaangażowania Funduszu**

Towarzystwo przyjęło wewnętrzne procedury dotyczące zarządzaniem konfliktami interesów, które regulują sposób działania Towarzystwa służącego zapobieganiu wystąpienia konfliktu interesów oraz zarządzaniu faktycznymi lub potencjalnymi konfliktami interesów.

## **Art. 8**

### **Sprawozdanie z realizacji Polityki**

1. Towarzystwo co roku, w terminie nie późniejszym niż 30 sierpnia każdego kolejnego roku opracowuje i publikuje sprawozdanie z realizacji Polityki. Sprawozdanie zawiera w szczególności:
  - 1) ogólny opis sposobu głosowania;
  - 2) opis najważniejszych głosowań;
  - 3) opis sposobu korzystania z usług doradcy akcjonariusza do spraw głosowania, o którym mowa w art. 4 § 1 pkt 16 Kodeksu spółek handlowych.
2. Sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1 publikowane jest na stronie internetowej Towarzystwa.