



POLITYKA ZAANGAŻOWANIA FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH ZARZĄDZANYCH PRZEZ UNIQA TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SA („UNIQA TFI”) W AKCJE SPÓŁEK DOPUSZCZONE DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM

§ 1. Wstęp

1. UNIQA TFI, mając na względzie interes uczestników zarządzanych funduszy, kieruje się przyjętą „Polityką zaangażowania funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez UNIQA TFI w akcje spółek dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym”, zwaną dalej Polityką.
2. Polityka opisuje, w jaki sposób zaangażowanie akcjonariuszy w spółki notowane na rynku regulowanym („spółki”) jest uwzględniane w strategiach inwestycyjnych funduszy zarządzanych przez UNIQA TFI.
3. Polityka nie ma zastosowania do inwestycji dokonywanych za pomocą strategii ilościowych, ponieważ wyniki takich strategii nie zależą od średnio- i długoterminowych wyników spółek, w których akcje dokonano inwestycji.
4. Działania związane z zaangażowaniem funduszy w akcje spółek, w których dokonano inwestycji obejmują:

- 1) monitorowanie spółek;
- 2) prowadzenie dialogu ze spółkami i komunikację z członkami organów spółek;
- 3) wykonywanie prawa głosu oraz innych praw związanych z akcjami spółek;
- 4) współpracę i komunikację z innymi akcjonariuszami spółek;
- 5) zarządzanie faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów w odniesieniu do zaangażowania funduszu.

§ 2. Monitorowanie spółek

1. Integralną częścią procesu inwestycyjnego w UNIQA TFI jest ciągłe monitorowanie spółek w zakresie wyników prowadzonej działalności gospodarczej, jak i w zakresie zachodzących w nich zdarzeń o charakterze korporacyjnym. Celem tego działania jest zapewnienie, aby podejmowane decyzje inwestycyjne były zgodne z celami inwestycyjnymi i polityką inwestycyjną poszczególnych funduszy. W ramach monitorowania spółek analizie podlegają między innymi:

- 1) wyniki finansowe spółek;
- 2) ryzyka finansowe i niefinansowe;
- 3) struktura kapitału;
- 4) strategia;
- 5) perspektywy wzrostu wartości spółek;
- 6) możliwe ryzyka inwestycji, w tym pod kątem wpływu społecznego, wpływu na środowisko naturalne oraz stosowanych zasad ładu korporacyjnego.

2. Proces analityczny jest prowadzony w taki sposób, aby umożliwić podejmowanie świadomych i odpowiedzialnych decyzji inwestycyjnych.

3. Czynności podejmowane w ramach monitoringu to:

- 1) Przegląd analiz makroekonomicznych i branżowych,
- 2) Przegląd i analiza informacji publikowanych przez spółki, takich jak komunikaty, raporty bieżące i sprawozdania finansowe,
- 3) Przegląd i analiza informacji codziennych podawane przez serwisy informacyjne,
- 4) Spotkania z przedstawicielami spółek,
- 5) Analiza informacji prasowych
- 6) Udział w konferencjach inwestorskich.

§ 3. Prowadzenie dialogu ze spółkami i komunikacja z członkami organów spółek

1. UNIQA TFI traktuje dialog ze spółkami i komunikację z członkami organów statutowych spółek jako istotną część procesu inwestycyjnego.

2. Dialog zazwyczaj odbywa się poprzez:

- 1) spotkania, wizyty w siedzibach i rozmowy z przedstawicielami zarządów, rad nadzorczych i działów relacji inwestorskich spółek, dotyczące kwestii operacyjnych, strategicznych i innych kwestii związanych z zarządzaniem;
- 2) uczestnictwo w walnych zgromadzeniach spółek i innych wydarzeniach dla akcjonariuszy organizowanych przez spółki;
- 3) wykonywanie uprawnień akcjonariusza wynikających z Kodeksu spółek handlowych, w tym w zakresie żądania zwołania walnego zgromadzenia, umieszczania określonych spraw w porządkach obrad walnego zgromadzenia, zgłaszania projektów uchwał czy wniosków w trakcie obrad walnego zgromadzenia, zgłaszania sprzeciwów do podjętych uchwał oraz wchodzenie w spory sądowe.

§ 4. Wykonywanie prawa głosu oraz innych praw związanych z akcjami spółek

UNIQA TFI przyjęło i stosuje strategię wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez UNIQA TFI. Skrócony opis strategii został opublikowany na stronie internetowej Towarzystwa. UNIQA TFI przyjęło jako zasadę, że będzie dążyć do uczestnictwa we wszystkich walnych zgromadzeniach spółek, w których wykonuje w imieniu funduszy prawa związane z posiadaniem powyżej 5% ogólnej liczby głosów. W przypadku posiadania udziału mniejszego niż 5% głosów UNIQA TFI weźmie w walnym zgromadzeniu spółki, na którym przedmiotem obrad są istotne sprawy spółki, a zaniechanie wykonywania prawa głosu mogłoby zwiększyć ryzyko istotnego zmniejszenia wartości posiadanych akcji. UNIQA TFI określiło zasady, którymi kieruje się przy wyborze sposobu głosowania na walnych zgromadzeniach emitentów stanowiących przedmiot lokat funduszy. Zasady odnoszą się do kwestii ładu korporacyjnego, w szczególności sposobu głosowania nad zapisami dotyczącymi wyboru niezależnych członków rady nadzorczej, odpowiedzialności członków zarządu oraz głosowania nad programami motywacyjnymi.

§ 5. Współpraca i komunikacja z innymi akcjonariuszami emitentów

1. Współpraca z innymi instytucjami finansowymi odbywa się na zasadach określonych w przepisach prawa, w szczególności ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych. Towarzystwo uznaje, że ze względu na uzasadniony interes spółek i ich akcjonariuszy oraz przyjęte praktyki rynkowe – ma prawo do wymiany poglądów i opinii z innymi instytucjami finansowymi w zakresie wykonywania praw korporacyjnych w stosunku do spółek, w szczególności dotyczących walnych zgromadzeń spółek i spraw przewidzianych w porządkach obrad tych zgromadzeń.

2. Pracownicy UNIQA TFI biorący udział w wymianie poglądów i opinii, o których mowa powyżej, są zobowiązani do zachowania tajemnicy zawodowej, w tym do nieujawniania przedstawicielom innych instytucji finansowych planowanego sposobu głosowania przez UNIQA TFI spraw przewidzianych w porządkach obrad walnych zgromadzeń spółek.

3. UNIQA TFI może podejmować współpracę z innymi akcjonariuszami w ramach organizacji i stowarzyszeń branżowych. Towarzystwo stosuje „Kodeks dobrych praktyk inwestorów instytucjonalnych”, przygotowany i zatwierdzony przez Izbę Zarządzających Funduszami i Aktywami.

§ 6. Zarządzanie faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów w odniesieniu do zaangażowania funduszu

UNIQA TFI wdrożyło i stosuje zasady zapobiegania konfliktom interesów i zarządzania nimi, w szczególności poprzez wprowadzenie ograniczeń w zakresie nabywania lub zbywania instrumentów finansowych między innymi przez pracowników UNIQA TFI oraz przez inne osoby fizyczne pozostające z UNIQA TFI w stosunku zlecenia albo innym stosunku o podobnym charakterze, a także poprzez stosowanie mechanizmów kontrolnych i proceduralnych służących zapobieganiu wystąpieniu konfliktów interesów i zarządzaniu nimi.

§ 7. Sprawozdanie z realizacji polityki

1. UNIQA TFI co rok opracowuje i publikuje sprawozdanie z realizacji Polityki w danym roku. 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 jest publikowane na stronie internetowej UNIQA TFI nie później niż do 30 czerwca kolejnego roku.

3. Sprawozdanie może nie obejmować głosowań, które są mało istotne ze względu na ich przedmiot lub wielkość udziału funduszu w kapitale zakładowym emitenta.

Warszawa, dnia 9 kwietnia 2021 r.