

Polityka zaangażowania

funduszy inwestycyjnych zarządzanych

przez

VIG / C-QUADRAT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

w spółki notowane na rynku regulowanym

Warszawa, sierpień 2021

§ 1. Postanowienia wstępne

1. Mając na względzie interes Uczestników, celem zapewnienia odpowiedzialnego i profesjonalnego zarządzania Funduszami w ramach procesu inwestycyjnego, Towarzystwo sporządziło Politykę, która opisuje, w jaki sposób zaangażowanie akcjonariuszy Spółek jest uwzględniane w strategii inwestycyjnej Funduszy.
2. Podstawę prawną sporządzenia Polityki stanowi art. 46d Ustawy.
3. Polityka obejmuje sposoby:
 - 1) monitorowania Spółek, w szczególności pod względem strategii, wyników oraz kategorii ryzyka finansowego i niefinansowego, 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 organów Spółek;
 - 6) zarządzania faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów w odniesieniu do zaangażowania Funduszu.
- 4.
5. Polityka stanowi element odpowiedzialnego procesu inwestycyjnego odnoszącego się do Funduszy lokujących swoje aktywa w Spółki.

§ 2. Definicje

Użyte w niniejszej Polityce określenia oznaczają:

- 1) **Fundusz** – fundusz inwestycyjny zarządzany przez Towarzystwo;
- 2) **Polityka** – Polityka zaangażowania funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez VIG / C-QUADRAT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w spółki notowane na rynku regulowanym;
- 3) **Spółka/Spółki** – spółka, której akcje notowane są na rynku regulowanym, stanowiące przedmiot lokat Funduszy
- 4) **Towarzystwo** – VIG / C-QUADRAT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.;
- 5) **Uczestnik** – uczestnik Funduszu, w rozumieniu art. 6 ust. 1 Ustawy;
- 6) **Ustawa** – ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi;
- 7) **Ustawa 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.

§ 3.

Monitorowanie Spółek

1. Towarzystwo na bieżąco monitoruje Spółki, co stanowi podstawę procesu inwestycyjnego realizowanego przez Towarzystwo. Strategia monitorowania Spółek jest opracowywana indywidualnie dla każdego przypadku i zazwyczaj stanowi ocenę dokonywaną przez zarządzającego Funduszem na podstawie badań przeprowadzonych w odniesieniu do danej Spółki.
2. Bieżące monitorowanie Spółek jest realizowane z uwzględnieniem:
 - 1) strategii biznesowej przyjętej w Spółce;
 - 2) wyników oraz ryzyk finansowych i niefinansowych, występujących w Spółce;
 - 3) struktury kapitałowej Spółki;
 - 4) wpływu społecznego i na środowisko naturalne, wywieranego przez Spółkę;
 - 5) stosowanych w Spółce zasad ładu korporacyjnego (*corporate governance*).
3. W zakresie realizowanych czynności monitorujących Towarzystwo przede wszystkim regularnie przegląda i analizuje:
 - 1) informacje publikowane przez Spółki w formie raportów bieżących i okresowych oraz pozostałych komunikatów publikowanych przez Spółki;
 - 2) wyniki finansowe Spółek;
 - 3) informacje dotyczące Spółek, w szczególności w zakresie strategii oraz struktury kapitałowej Spółek, jak również rekomendacje oraz analizy publikowane przez zewnętrzne podmioty
4. W uzupełnieniu czynności, o których mowa w ust. 3 powyżej, Towarzystwo na bieżąco analizuje inne zdarzenia zewnętrzne, które mogą mieć wpływ na działalność Spółek, a także bierze udział w organizowanych przez Spółki spotkaniach i wydarzeniach organizowanych dla akcjonariuszy Spółek.

§ 4.

Prowadzenie dialogu ze Spółkami

1. Towarzystwo prowadzi dialog ze Spółkami, działając na podstawie przysługujących mu uprawnień oraz mając na względzie cel inwestycyjny i politykę inwestycyjną Funduszy. Dialog prowadzony jest przy należytych uwzględnieniu obowiązku zachowania tajemnicy zawodowej w rozumieniu Ustawy.
2. Dialog, o którym mowa powyżej, jest realizowany przede wszystkim poprzez uczestniczenie Towarzystwa w:
 - 1) walnych zgromadzeniach Spółek;
 - 2) organizowanych przez Spółki spotkaniach i wydarzeniach dedykowanych akcjonariuszom, w tym w spotkaniach z przedstawicielami Spółek.
3. W sytuacji, o której mowa w ust. 2 powyżej, komitet inwestycyjny może omówić i wydać opinię o charakterze doradczym, w zakresie akceptacji podjętej uprzednio decyzji inwestycyjnej. W przypadku wydania opinii o braku akceptacji, komitet inwestycyjny rekomenduje zarządzającemu jednocześnie dalsze działania dotyczące instrumentów finansowych, które były przedmiotem decyzji inwestycyjnej zarządzającego.

§ 5.

Wykonywanie prawa głosu oraz innych praw związanych z akcjami Spółek

1. Towarzystwo podejmuje działania zmierzające do tego, aby wykonywanie prawa głosu oraz innych praw związanych z posiadanymi akcjami Spółek odbywało się w sposób świadomy. Celem wykonywania prawa głosu jest dążenie do ochrony i budowy wartości Spółek, a także ochrony interesów Funduszy i Uczestników.
2. Wykonywanie prawa głosu przez Towarzystwo w imieniu Funduszu następuje w przypadku:
 - 1) posiadania przez Fundusz prawa głosu przekraczającego co najmniej 5% ogólnej liczby głosów z akcji Spółki;
 - 2) głosowania w zakresie długoterminowych planów Spółki;
 - 3) głosowania w zakresie istotnej zmiany statutu Spółki, wpływającej lub mogącej wpłynąć negatywnie na wartość instrumentów finansowych, w tym na przedmiot działalności Spółki;
 - 4) głosowania w sprawach mogących podnieść ryzyko zmniejszenia wartości posiadanych przez Fundusz instrumentów finansowych.
3. W uzasadnionych przypadkach zarządzający Funduszem może zwrócić się do komitetu inwestycyjnego o podjęcie decyzji dotyczącej rezygnacji z udziału w posiedzeniu organu Spółki.

§ 6.

Współpraca i komunikacja z innymi akcjonariuszami Spółek oraz organami Spółek

1. Współpracując i komunikując się z innymi akcjonariuszami Spółek oraz organami Spółek, Towarzystwo 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 realizowana współpraca i komunikacja odbywały się z zachowaniem obowiązujących przepisów prawa, w tym dotyczących zasad poufności i obowiązku zachowania tajemnicy zawodowej w rozumieniu Ustawy.
3. Towarzystwo może współpracować z innymi akcjonariuszami Spółek także w ramach członkostwa w uznanych instytucjach branżowych rynku finansowego, w ramach których można wymieniać poglądy na temat kwestii zarządczych i najlepszych praktyk.

§ 7.

Zarządzanie faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów w odniesieniu do zaangażowania Funduszu

Towarzystwo opracowało i wdrożyło wewnętrzną procedurę dotyczącą zarządzania konfliktami interesów, regulującą sposób działania Towarzystwa, w celu zapobiegania występowaniu konfliktów interesów oraz zarządzania faktycznymi lub potencjalnymi konfliktami interesów.

§ 8.

Sprawozdanie z realizacji Polityki

1. Towarzystwo regularnie, raz w roku, nie później niż do 30 sierpnia każdego kolejnego roku, przygotowuje i publikuje na swojej stronie internetowej sprawozdanie z realizacji Polityki.
2. Sprawozdanie, o którym mowa w ust. 2, zawiera przede wszystkim:

- 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.

§ 9.

Postanowienia końcowe

1. Polityka została przyjęta na podstawie uchwały Zarządu Towarzystwa. Zmiana Polityki wymaga podjęcia uchwały przez Zarząd.
2. Polityka oraz zmiany do Polityki wchodzi w życie w dniu przewidzianym w uchwale Zarządu Towarzystwa.
3. Aktualna treść Polityki jest udostępniana na stronie internetowej Towarzystwa.