

Załącznik nr 1 do uchwały Zarządu IB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. nr 1/07/2020 z dnia 27 lipca 2020 r.

**POLITYKA ZAANGAŻOWANIA W AKCJE SPÓŁEK NOTOWANYCH NA RYNKU REGULOWANYM  
W FUNDUSZACH INWESTYCYJNYCH ZARZĄDZANYCH PRZEZ IB TFI S.A.**

**§ 1.**

**Postanowienia ogólne**

1. Polityka zaangażowania w akcje spółek notowanych na rynku regulowanym w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez IB TFI S.A. (dalej jako: „**Polityka Zaangażowania**”) opisuje, w jaki sposób zaangażowanie akcjonariuszy spółek dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym jest uwzględniane w strategii inwestycyjnej danego Funduszu.
2. Polityka Zaangażowania określa w szczególności opis sposobów:
  - 1) monitorowania przez Towarzystwo działalności Spółek;
  - 2) prowadzenia przez Towarzystwo dialogu ze Spółkami;
  - 3) wykonywania przez Fundusz prawa głosu oraz innych praw związanych z akcjami Spółek;
  - 4) współpracy oraz komunikacji z pozostałymi akcjonariuszami Spółek;
  - 5) komunikacji Towarzystwa z członkami organów Spółek;
  - 6) zarządzania przez Towarzystwo faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów w odniesieniu do zaangażowania Funduszu w Spółki.
3. Określenia użyte w Polityce Zaangażowania mają następujące znaczenie:
  - 1) **Fundusz** – oznacza fundusz inwestycyjny, zarządzany i reprezentowany przez IB TFI;
  - 2) **Kodeks Spółek Handlowych** – ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych;
  - 3) **Konflikt Interesów** – znane Towarzystwu okoliczności, pozostające w bezpośrednim związku z zaangażowaniem Funduszu w Spółki, które mogą doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Towarzystwa, akcjonariusza Towarzystwa lub osoby obowiązanej a obowiązkiem działania przez Towarzystwo w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu uczestników Funduszu oraz okoliczności, które mogą doprowadzić do sprzeczności pomiędzy interesami uczestników Funduszu;
  - 4) **Pracownik** – oznacza to osobę zatrudnioną w Towarzystwie na podstawie umowy o pracę, a także członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Towarzystwa;
  - 5) **rynek regulowany** - rynek, o którym mowa w art. 14 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi;
  - 6) **Spółka, Spółki** – wszystkie spółki, w które jest zaangażowany dany Fundusz i których co najmniej jedna akcja jest dopuszczona do obrotu na rynku regulowanym;
  - 7) **Towarzystwo, IB TFI** – IB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.;
  - 8) **Ustawa** – ustawa z 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.
4. Niniejsza Polityka Zaangażowania ma zastosowanie wyłącznie w przypadku, gdy Fundusz dokona lokaty w co najmniej jedną akcję dopuszczoną do obrotu na rynku regulowanym.

## § 2

### Procedury monitorowania Spółek

1. Pracownicy Departamentu Inwestycji i Analiz monitorują serwisy informacyjne oraz strony internetowe Spółek, w szczególności w zakresie komunikatów publikowanych bezpośrednio przez Spółki.
2. Monitorowanie Spółek odbywa się w szczególności pod względem informacji mających wpływ na:
  - 1) strategię działalności Spółek,
  - 2) wyniki Spółek,
  - 3) ryzyka finansowe i niefinansowe, na które narażone są Spółki,
  - 4) strukturę kapitałową Spółek,
  - 5) wpływ społeczny Spółki i wpływ działalności Spółki na środowisko naturalne,
  - 6) stosowanie przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego.
3. W celu wykonywania obowiązków wskazanych w niniejszym paragrafie, monitorowaniu podlegają:
  - 1) serwisy informacyjne (takie jak knf.gov.pl; uokik.gov.pl; biznes.pap.pl; pap.pl; infostrefa.com; gpw.pl) oraz strony internetowe Spółek,
  - 2) raporty bieżące i okresowe Spółek,
  - 3) sprawozdania finansowe Spółek,
  - 4) inne komunikaty wydawane przez Spółki.
4. Każde istotne zdarzenie mające wpływ na sytuację Spółki, w szczególności zdarzenie wskazane w ust. 2, przedstawiane jest Kierownikowi Departamentu Inwestycji i Analiz, celem weryfikacji konieczności podjęcia działań właściwych w ocenie Towarzystwa w odniesieniu do inwestycji Funduszu.

## § 3

### Prowadzenie dialogu ze Spółkami i komunikacja z członkami organów Spółek

1. W przypadku wystąpienia takiej konieczności, Towarzystwo prowadzi dialog ze Spółkami poprzez nawiązywanie kontaktu z ich organami, określonymi członkami organów Spółek bądź właściwymi pracownikami, upoważnionymi przez Spółkę.
2. Na każdym etapie procesu inwestycyjnego Towarzystwo zapoznaje się dokumentacją udostępnioną przez Spółkę, ze szczególnym uwzględnieniem jej dokumentów ofertowych (prospektów emisyjnych, memorandumów informacyjnych), opublikowanych strategii, raportów i komunikatów oraz materiałów informacyjnych.
3. W zależności od okoliczności Towarzystwo dopuszcza możliwość:
  - 1) bezpośredniego kierowania korespondencji Funduszu do Spółki lub wybranych organów Spółek (zarządu lub rady nadzorczej) w związku z prowadzoną przez Spółkę działalnością bądź sytuacją finansową Spółki. W przypadku, gdy Towarzystwo uzna, iż udzielona przez Spółkę informacja nie wyczerpuje poruszonego zagadnienia, Towarzystwo zwróci się do Spółki o wysłanie rozszerzonej odpowiedzi, przedstawienie odpowiednich dokumentów lub wyjaśnień osób reprezentujących Spółkę;
  - 2) organizacji spotkań z organami (zarządem lub radą nadzorczą) Spółki;
  - 3) zgłaszanie zastrzeżeń lub zdań odrębnych w trakcie walnych zgromadzeń Spółki.

#### § 4

##### Wykonywania praw związanych z akcjami Spółek

1. Wykonując prawa głosu związane z akcjami Spółek Towarzystwo stosuje przyjętą w Towarzystwie „Strategię wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych funduszy zarządzanych przez IB TFI S.A.”
2. Strategia, o której mowa w ustępie poprzedzającym, jest bezpłatnie udostępniana na żądanie uczestnika Funduszu.
3. Wykonując inne prawa związane z akcjami Spółek Towarzystwo będzie kierować się określonym w statucie Funduszu celem inwestycyjnym Funduszu.

#### § 5

##### Zasady współpracy oraz komunikacji z akcjonariuszami Spółek

1. Towarzystwo uwzględni w ramach zarządzania Funduszem zasady i kodeksy dobrych praktyk danego rynku regulowanego, na którym dokonuje się obrotu instrumentami finansowymi Spółki, w szczególności w obszarze współpracy i komunikacji z pozostałymi akcjonariuszami Spółek.
2. W przypadku gdy w ramach zarządzania Funduszem Towarzystwo stwierdzi konieczność współpracy lub komunikacji z pozostałymi akcjonariuszami Spółki, w szczególności mając na względzie interes uczestników Funduszu, interes Spółki lub ogólnie pojęty interes akcjonariuszy Spółki, Towarzystwo może, przy uwzględnieniu zobowiązania do zachowania tajemnicy zawodowej:
  - 1) doprowadzić do wymiany z pozostałymi akcjonariuszami Spółki poglądów oraz ocen dotyczących Spółki, w szczególności w kontekście planowanego walnego zgromadzenia Spółki;
  - 2) podjąć współpracę z innymi akcjonariuszami Spółki w ramach zrzeszających inwestorów organizacji, stowarzyszeń czy izb;
  - 3) uczestniczyć w spotkaniach informacyjnych zorganizowanych przez Spółki dla inwestorów.

#### § 6

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

1. W zakresie faktycznych lub tylko potencjalnych Konfliktów Interesów Towarzystwo stosuje zasady określone w „Regulaminie zarządzania konfliktami interesów w IB Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A.”.
2. Regulamin, o którym mowa w ustępie poprzedzającym, jest bezpłatnie udostępniany na żądanie uczestnika Funduszu.

#### § 7

##### Sprawozdanie z realizacji Polityki Zaangażowania

1. Towarzystwo będzie każdego roku opracowywać i publikować na stronie internetowej [www.ibtfi.pl](http://www.ibtfi.pl) roczne sprawozdanie z realizacji Polityki Zaangażowania.
2. Sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1, zawiera w szczególności:
  - 1) ogólny opis sposobu głosowania,
  - 2) opis najważniejszych głosowań,

- 3) opis sposobu skorzystania z usług doradcy akcjonariusza do spraw głosowania, o którym mowa w art. 4 § 1 pkt 16 Kodeksu spółek handlowych.
3. Sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1, może nie obejmować głosowań, które są mało istotne ze względu na ich przedmiot lub wielkość zaangażowania Funduszu w daną Spółkę.

## **§ 8**

### **Postanowienia końcowe**

1. Za opracowanie i publikację Polityki Zaangażowania odpowiedzialni są członkowie Zarządu Towarzystwa.
2. Polityka Zaangażowania jest publikowana na stronie [www.ibtfi.pl](http://www.ibtfi.pl)
3. Polityka Zaangażowania obowiązuje od dnia 30 lipca 2020 roku.
4. Wszelkie zmiany do Polityki Zaangażowania wymagają uchwały Zarządu.