

<b>Kontekst i cel</b>	Niniejszy dokument ma on na celu opisanie, w jaki sposób zaangażowanie akcjonariuszy spółek, których akcje dopuszczone są do obrotu na rynku regulowanym jest uwzględniane w strategii inwestycyjnej funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo.
<b>Ramy prawne</b>	Niniejszy dokument opracowany został w celu realizacji wymogu przewidzianego postanowieniami art. 46d ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.
<b>Zakres</b>	- Amundi Polska, Regulamin ma zastosowanie do pracowników Departamentu Zarządzania Aktywami w Amundi Polska, jak również do innych pracowników Amundi Polska oraz innych osób zaangażowanych w realizację czynności opisanych w Polityce.
<b>Ogólne zasady</b>	Polityka wyraża dążenie Towarzystwa do podejmowania skutecznych działań w następujących obszarach: a) Monitorowania, prowadzenia dialogu z Emitentami b) Wykonywanie prawa głosu oraz innych praw związanych z akcjami Emitentów c) Współpraca z innymi akcjonariuszami Emitentów d) Zarządzanie faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów w odniesieniu do zaangażowania Funduszu

## OPIS PROCESU

### § 1

#### Definicje

Ilekroć w niniejszym dokumencie jest mowa o:

- 1) **Czynnikach zrównoważonego rozwoju/ ESG** – należy przez to rozumieć czynniki zrównoważonego rozwoju w rozumieniu art. 2 pkt 24 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (Dz. Urz. UE L 317 z 9.12.2019, str. 1), to jest: kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu;
- 2) **Emitencie** - należy przez to rozumieć spółkę, której akcje dopuszczone są do obrotu na rynku regulowanym;
- 3) **Funduszu** - należy przez to rozumieć fundusz inwestycyjny zarządzany przez Towarzystwo;
- 4) **Komitecie Inwestycyjnym** – należy przez to rozumieć wewnętrzny organ Towarzystwa, w którego skład

wchodzą wybrani pracownicy realizujący zadania z zakresu zarządzania aktywami;

- 5) **Polityce** - należy przez to rozumieć niniejszą Politykę zaangażowania w dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym akcje spółek obowiązującą w Amundi Polska Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A.;
- 6) **Ryzyku dla zrównoważonego rozwoju** – należy przez to rozumieć ryzyko dla zrównoważonego rozwoju w rozumieniu art. 2 pkt 22 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (Dz. Urz. UE L 317 z 9.12.2019, str. 1), to jest: sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które - jeżeli wystąpią - mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji. Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju może oddziaływać na inne rodzaje ryzyka identyfikowane na poziomie poszczególnych funduszy lub subfunduszy;
- 7) **Towarzystwie**- należy przez to rozumieć Amundi Polska Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.;
- 8) **Ustawie** – należy przez to rozumieć ustawę z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

## § 2

### Monitorowanie Emitentów

1. Monitorowanie Emitentów stanowi jeden z kluczowych elementów procesu inwestycyjnego. W jego ramach analizie poddawane są zarówno wyniki finansowe Emitentów, jak również inne czynniki wywierające wpływ na Emitentów.
2. Źródła danych wykorzystywanych dla potrzeb monitorowania Emitentów stanowią w szczególności:
  - a. raporty bieżące i okresowe Emitentów;
  - b. komunikaty Emitentów;
  - c. badania oraz analizy inwestycyjne;
  - d. analizy sektorowe;
  - e. informacje pozyskane podczas spotkań organizowanych przez Emitentów;
  - f. powszechnie dostępne informacje publikowane w prasie oraz w Internecie;
  - g. opracowania wewnętrzne.

3. Monitorowanie Emitentów uwzględnia analizę takich czynników jak:

- a. strategia;
- b. wyniki finansowe;
- c. ryzyka finansowe i niefinansowe, w tym Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju;
- d. struktura kapitałowa;
- e. wpływ społeczny i na środowisko naturalne;
- f. ład korporacyjny.

4. W ramach procesu monitorowania Emitentów:

- a. w obszarze strategii, Towarzystwo analizuje wykonalność założonych przez Emitentów celów;
- b. w obszarze wyników finansowych, Towarzystwo analizuje:
  - i. wyniki finansowe konkurentów;
  - ii. kondycję i potencjał branży;
- c. w obszarze ryzyk finansowych i niefinansowych, Towarzystwo analizuje:
  - i. wpływ zidentyfikowanych ryzyk na bezpieczeństwo dokonanej inwestycji;
  - ii. sposoby mitygacji ryzyk;
  - iii. opisy polityk stosowanych przez Emitentów w odniesieniu do zagadnień społecznych, pracowniczych, środowiska naturalnego, poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji,
  - iv. opisy rezultatów stosowania polityk, o których mowa w tiret iii powyżej,
  - v. opisy istotnych ryzyk związanych z działalnością Emitentów mogące wywierać niekorzystny wpływ na zagadnienia społeczne, pracownicze, środowiska naturalnego, poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji, w tym ryzyk związanych z produktami lub relacjami z otoczeniem zewnętrznym, w tym z kontrahentami,
  - vi. opisy zarządzania ryzykami, o których mowa w tiret v powyżej.
- d. w obszarze struktury kapitałowej, Towarzystwo analizuje:
  - i. strukturę akcjonariatu;
  - ii. strukturę grupy kapitałowej;
- e. w obszarze wpływu społecznego i na środowisko naturalne, Towarzystwo analizuje:
  - i. nakłady emitentów na redukcję zanieczyszczeń

- ii. zużycie energii
  - iii. jakość zatrudnienia
  - iv. satysfakcję odbiorców produktów lub usług oferowanych przez Emitentów.
- f. w obszarze ładu korporacyjnego, Towarzystwo analizuje sposób realizacji dobrych praktyk oraz rekomendacji z obszaru ładu korporacyjnego stosowanych przez Emitenta.

### **§ 3**

#### **Prowadzenie dialogu z Emitentami**

1. Towarzystwo prowadzi dialog z Emitentami poprzez udział w spotkaniach organizowanych przez Emitentów, a także w drodze realizacji praw wynikających z akcji oraz podczas udziału w walnych zgromadzeniach Emitentów.
2. Towarzystwo dopuszcza także możliwość udziału w dedykowanych spotkaniach z członkami organów Emitentów.

### **§ 4**

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

1. Sposób wykonywania prawa głosu z akcji Emitentów uregulowany został w obowiązującej w Towarzystwie strategii wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli Funduszy, której skrócony opis zamieszczony jest na stronie internetowej Towarzystwa.
2. Towarzystwo przyjmuje ogólną zasadę, że wykonywanie prawa głosu z papierów wartościowych jest rozpatrywane w przypadkach kiedy poziom zaangażowania w papiery wartościowe jest znaczny, przy czym rozumie się przez to przypadki, kiedy sumaryczna liczba głosów, jaką Towarzystwo ma możliwość reprezentować osiąga lub przekracza poziom 5% ogólnej liczby głosów emitenta. Poniżej wskazanego progu Towarzystwo nie przewiduje wykonywania prawa głosu z papierów wartościowych, z uwagi na niekorzystny stosunek kosztów do efektywności podejmowanych działań i potencjalnych korzyści Funduszu oraz Uczestników, Jednak każdy przypadek realizacji praw głosu rozpatrywany jest indywidualnie, co oznacza, że Towarzystwo może podjąć decyzję o wykonaniu praw głosu poniżej progu 5% jeżeli uzna, że leży to w interesie uczestników i Funduszu, a w szczególności że wymaga tego ochrona interesu uczestników. Towarzystwo może także podjąć decyzję o wykonaniu praw głosu poniżej progu 5% jeżeli przedmiotem obrad, w ramach których miałyby być wykonywane prawo głosu będą sprawą dotyczące ESG.
3. O wykonywaniu innych praw związanych z akcjami Emitentów decyduje każdorazowo Komitet Inwestycyjny kierując się interesem uczestników Funduszu.

### **§ 5**

### **Współpraca z innymi akcjonariuszami Emitentów**

1. Komunikacja z pozostałymi akcjonariuszami Emitentów odbywa się w trakcie posiedzeń walnych zgromadzeń Emitentów.
2. Towarzystwo dopuszcza wymianę poglądów i opinii z akcjonariuszami Emitentów będących w szczególności instytucjami finansowymi poza posiedzeniami, o których mowa w ust. 1.
3. Współpraca z innymi akcjonariuszami Emitentów odbywa się z poszanowaniem przepisów prawa powszechnie obowiązującego, w tym w szczególności odpowiednimi regulacjami dotyczącymi działalności spółek, których akcje dopuszczone są do obrotu na rynku regulowanym oraz ich akcjonariuszy, a także przepisów sektorowych właściwych dla Towarzystwa i Funduszy.

### **§ 6**

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

1. Towarzystwo zapobiega powstawaniu konfliktów interesów, w szczególności poprzez zapewnienie odpowiedniej struktury organizacyjnej, a w przypadku powstania konfliktu interesów – zapewnia ochronę interesów uczestników Funduszy przed jego szkodliwym wpływem.
2. Sposób postępowania Towarzystwa w celu przeciwdziałania powstawaniu konfliktów interesów określa regulamin zarządzania konfliktami interesów, który określa w szczególności okoliczności, które w odniesieniu do poszczególnych czynności z zakresu działalności Towarzystwa powodują lub mogą powodować powstanie konfliktu interesów związanego z istotnym ryzykiem naruszenia interesów uczestników Funduszu.
3. Towarzystwo w ramach stosowanych zasad zapobiegania powstawaniu konfliktów interesów oraz zarządzania nimi wprowadziło ograniczenia w zakresie zawierania transakcji, w tym dotyczących akcji Emitentów, przez pracowników, członków zarządu oraz rady nadzorczej Towarzystwa oraz przez inne osoby fizyczne pozostające z Towarzystwem w stosunku zlecenia albo innym stosunku o podobnym charakterze, które mają dostęp do informacji dotyczących obecnych i planowanych lokat Funduszy.
4. W celu zapobiegania konfliktom interesów, Towarzystwo wprowadziło zakaz wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, będącego osobą lub podmiotem, któremu osobiście przysługują prawa głosu tego samego Emitenta, lub w stosunku do którego istnieje prawdopodobieństwo zaistnienia powiązań z Emitentem mogących budzić konflikt interesów.

### **§ 7**

#### **Sprawozdanie z realizacji Polityki**

1. Towarzystwo co rok opracowuje i publikuje sprawozdanie z realizacji Polityki. Sprawozdanie zawiera w

szczegółności:

- a. ogólny opis sposobu głosowania;
  - b. opis najważniejszych głosowań;
  - c. opis sposobu korzystania z usług doradcy akcjonariusza do spraw głosowania, o którym mowa w art. 4 § 1 pkt 16 Kodeksu spółek handlowych.
2. W przypadku gdy Towarzystwo nie opracowuje lub nie publikuje sprawozdania, o którym mowa w ust. 1, publikuje wyjaśnienie powodów jego nieopracowania lub nieopublikowania.
  3. Sprawozdanie jest publikowane na stronie internetowej Towarzystwa nie później niż do 30 czerwca roku następnego.
  4. Sprawozdanie może nie obejmować głosowań, które są mało istotne ze względu na ich przedmiot lub wielkość udziału Funduszu w kapitale zakładowym Emitenta.

**Załączniki**

n/a