

Kontekst i cel	Niniejsza Strategia (dalej: „Regulamin”) określa zasady wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Amundi Polska TFI S.A. (dalej: „Amundi Polska” lub „Towarzystwo”)
Ramy prawne	Regulamin jest wypełnieniem obowiązku wynikającego z § 35 ust. 1 rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 18 listopada 2020 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych.
Zakres	- 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 Regulaminie.
Ogólne zasady	Regulamin wyraża dążenie Towarzystwa do podejmowania skutecznych działań w następujących obszarach: <ul style="list-style-type: none"> a) monitorowanie istotnych zmian w spółkach, w których przysługuje prawo głosu funduszom inwestycyjnym lub subfunduszom zarządzanym przez Towarzystwo (dalej łącznie „Fundusze”), b) zapewnienia wykonywania prawa głosu zgodnie z celami inwestycyjnymi i polityką inwestycyjną poszczególnych Funduszy, c) zapobieganie konfliktom interesów wynikającym z wykonywania prawa głosu oraz zarządzanie zidentyfikowanymi przez Towarzystwo konfliktami interesów.

OPIS PROCESU

I. Definicje

Użyte w Regulaminie pojęcia mają następujące znaczenie:

- 1) **Czynniki zrównoważonego rozwoju/ ESG** – 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) **Uczestnik** – osoba, na rzecz której w rejestrze uczestników Funduszu zapisane są jednostki uczestnictwa lub ich ułamkowe części,
- 3) **Fundusz** – fundusz inwestycyjny lub subfundusz wydzielony w ramach funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Amundi Polska TFI S.A.,
- 4) **Ustawa** – ustawa z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych,
- 5) **Rozporządzenie** – rozporządzenie Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 18 listopada 2020 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych,
- 6) **Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju** - 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: sytuacja 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) **Zarządzający** – osoba fizyczna podejmująca decyzje inwestycyjne na rachunek Funduszu,
- 8) **Towarzystwo** – Amundi Polska Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

II. Postanowienia ogólne

- 2.1 Celem Regulaminu jest ustalenie zasad postępowania i reprezentowania interesu Uczestników w spółkach będących emitentami papierów wartościowych wchodzących w skład portfeli Funduszy, w szczególności zasad korzystania z prawa głosu.
- 2.2 Wykonywanie prawa głosu z papierów wartościowych wchodzących w skład portfeli Funduszy stanowi dostępny środek nadzoru korporacyjnego nad emitentami papierów wartościowych będących przedmiotem zarządzania i jest traktowane jako wykonywanie obowiązku dbałości o interesy Uczestników, w szczególności gdy poziom zaangażowania w papiery wartościowe jest znaczny lub wymaga tego ochrona interesów Uczestników. Przy czym wykonywanie prawa głosu z papierów wartościowych wchodzących w skład portfeli Funduszy stanowi element działalności Towarzystwa w zakresie zarządzania portfelami inwestycyjnymi Funduszy, zgodny z założeniami polityki inwestycyjnej przyjętej dla Funduszy.
- 2.3 Wyłącznym powodem podjęcia czynności z zakresu wykonywania prawa głosu jest podejmowanie działań w najlepiej pojętym interesie Uczestnika, w szczególności ochrona tych interesów, a podejmowane działania powinny służyć zwiększaniu przejrzystości działalności emitenta i wzrostu wartości rynkowej emitowanych przez niego papierów wartościowych.
- 2.4 Zapisy art. 104 Ustawy stosuje się w odniesieniu do ograniczeń na portfelach pojedynczych Funduszy oraz do ograniczenia wykonywania prawa głosu z papierów wartościowych kilku Funduszy, dających łącznie powyżej 10% ogólnej liczby głosów, do poziomu 10% ogólnej liczby głosów. Wykonanie przez Fundusze, zarządzane przez Towarzystwo prawa głosu powyżej progu 10% jest bezskuteczne.

III. Monitorowanie istotnych informacji o spółkach, w których prawo głosu przysługuje Funduszom zarządzanym przez Towarzystwo

- 3.1 Zarządzający odpowiada za analizę struktury procentowej portfeli Funduszy i identyfikację spółek, które spełniają warunek, o którym mowa w punkcie 4.5 Strategii oraz spółek, w których wykonanie prawa głosu może leżeć w interesie Uczestników i Funduszy.
- 3.2 Zarządzający monitoruje istotne informacje dotyczące spółek, których instrumenty finansowe znajdują się w portfelach Funduszy, w szczególności pod kątem zasadności wykonywania prawa głosu oraz pod kątem narażenia Funduszy na Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju.

IV. Procesy zapewniające, wykonywanie prawa głosu zgodnie z celami inwestycyjnymi i polityką inwestycyjną Funduszy.

- 4.1 Za podjęcie działania mającego na celu realizację prawa głosu, wykonywanie czynności nadzorczych lub innych praw korporacyjnych z posiadanych papierów wartościowych odpowiedzialny jest Zarządzający.
- 4.2 Informacja o możliwości korzystania z prawa głosu, wynikającego z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Funduszy, jest archiwizowana w Departamencie Rozliczeń Obsługi Klientów i IT.

- 4.3 Każdy zamiar podjęcia czynności związanej z wykonaniem prawa głosu jest zgłaszany przez Zarządzającego na Komitet Inwestycyjny, w terminie pozwalającym depozytariuszowi, w przypadku podjęcia decyzji o wykonywaniu prawa głosu, na dokonanie blokady papierów wartościowych.
- 4.4 Komitet Inwestycyjny podejmuje decyzje o wykonaniu bądź zaniechaniu prawa głosu w spółce zgodnie z celem inwestycyjnym i polityką inwestycyjną danego Funduszu, podejmując działania w najlepszym interesie Uczestników i Funduszy oraz, w uzasadnionych przypadkach wpływu na czynniki dla zrównoważonego rozwoju.
- 4.5 Towarzystwo przyjmuje ogólną zasadę, że wykonywanie prawa głosu z instrumentów finansowych jest rozpatrywane w przypadkach kiedy poziom zaangażowania w instrumenty finansowe jest znaczny, przy czym rozumie się przez to przypadki, kiedy sumaryczna liczba głosów, jaką Fundusze zarządzane przez Towarzystwo mają możliwość reprezentować osiąga lub przekracza poziom 5% ogólnej liczby głosów emitenta. Poniżej wskazanego progu Fundusze nie przewidują wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych, 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 i Komitet Inwestycyjny 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. Komitet Inwestycyjny może także podjąć decyzję o wykonaniu praw głosu poniżej progu 5% jeżeli przedmiotem obrad, w ramach których miałyby być wykonywane prawo głosu będą sprawy dotyczące ESG.
- 4.6 Komitet Inwestycyjny po indywidualnej analizie przypadku może odstąpić od wykonania prawa głosu i rezygnacji z udziału w Walnym Zgromadzeniu, pomimo przekroczonego progu 5% głosów, o którym mowa w pkt.4.5, gdy uzna że nie leży to w najlepszym interesie Uczestników i Funduszy, np. w sytuacjach gdy:
- potencjalnie poniesione koszty mogą być nieproporcjonalne do ewentualnych osiągniętych korzyści,
 - przedmiotem obrad są zagadnienia o niewielkim znaczeniu dla wartości posiadanych udziałów/akcji
 - analiza struktury akcjonariatu/udziałowców wskazuje na niewielką możliwość wpływu na treść podejmowanych uchwał.
- 4.7 W przypadku podjęcia decyzji o wykonaniu prawa głosów, Komitet Inwestycyjny wyznacza osobę reprezentującą Fundusze zarządzane przez Towarzystwo, której udzielane jest pełnomocnictwo.
- 4.8 W przypadku decyzji o wykonaniu prawa głosu, Komitet Inwestycyjny określa „Instrukcję głosowania” stanowiącą dla osoby reprezentującej Towarzystwo wiążący dokument określający sposób reprezentowania Funduszy zarządzanych przez Towarzystwo. Instrukcja powinna zawierać również wskazówki co do wykonywania prawa głosu w tematach, które pojawią się w trakcie obrad.
- 4.9 Komitet Inwestycyjny, określając „Instrukcję głosowania” kieruje się wyłącznie najlepiej pojętym interesem Uczestników.
- 4.10 Komitet Inwestycyjny, określając „Instrukcję głosowania” może podjąć decyzję o współdziałaniu z innymi instytucjami finansowymi przy wykonywaniu nadzoru korporacyjnego nad emitentem papierów wartościowych będących przedmiotem zarządzania, jeżeli uznano że jest to zgodne z przepisami prawa i wymaga tego interes Uczestników oraz pod warunkiem, że nie znaleziono przesłanek zaistnienia konfliktu interesów, przy czym każdorazowo:
- przesłanki podjęcia decyzji o współdziałaniu z inną instytucją finansową wymagają udokumentowania,
 - decyzja o podjęciu współdziałania jest ujawniana w protokole z Komitetu Inwestycyjnego,
 - informacja o podjęciu współdziałania jest przekazywana do Inspektora Nadzoru.

V. Zapobieganie konfliktom interesów wynikającym z wykonywania prawa głosu oraz zarządzanie zidentyfikowanymi konfliktami interesów

- 5.1 Towarzystwo dąży do zapobiegania ewentualnym konfliktom interesów przedkładając jako priorytet działanie w celu ochrony interesów Uczestników.
- 5.2 W celu zapobiegania konfliktom interesów, Towarzystwo wprowadza 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. Towarzystwo dołoży starań w celu nieudzielania takim osobom pełnomocnictw lub natychmiastowego odwoływania już udzielonych pełnomocnictw.

VI. Udzielanie pełnomocnictw

- 6.1 Wszelkie pełnomocnictwa, o których mowa w pkt. 4.7, udzielane są przez Towarzystwo, po podjęciu decyzji przez Komitet Inwestycyjny. Zakres pełnomocnictwa i instrukcje udzielone pełnomocnikowi formułowane są w sposób zapewniający wykonanie prawa głosu zgodnie z celem inwestycyjnym i polityką inwestycyjną danego Funduszu, którego pełnomocnictwo dotyczy.
- 6.2 Za archiwizowanie kopii pełnomocnictw, odpowiedzialny jest Departament Prawny.
- 6.3 Pełnomocnicy wybierani są spośród pracowników Towarzystwa, jednak dopuszcza się ustanowienie pełnomocników spoza grona pracowników Towarzystwa, jeżeli jest to uzasadnione i nie narusza interesów Uczestników lub Funduszu.
- 6.4 Pełnomocnik jest upoważniony do głosowania wyłącznie zgodnie z otrzymaną instrukcją.

VII. Postanowienia końcowe

- 7.1 Towarzystwo udostępnia na stronie internetowej skrócony opis przyjętej strategii wykonywania prawa głosu, z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych Funduszy, zgodnie z § 35 ust. 2 Rozporządzenia.
- 7.2 Towarzystwo udostępnia Uczestnikowi bezpłatnie, na jego żądanie, szczegółowe informacje na temat sposobu wykonania prawa głosu przysługującemu Funduszowi, którego jest Uczestnikiem, z tytułu instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego tego Funduszu zgodnie z § 35 ust.3 Rozporządzenia.

Załączniki

n/a