

**POLITYKA ZAANGAŻOWANIA W SPÓŁKI NOTOWANE NA RYNKU REGULOWANYM  
W MILLENNIUM TFI S.A.  
z dnia 15 lipca 2020**

## POSTANOWIENIA OGÓLNE

### 1. Definicje

1.1 Ilekroć w niniejszej Polityce jest mowa o:

- a) **DZA** – należy przez to rozumieć Departament Zarządzania Aktywami MTFI;
- b) **Funduszu / Subfunduszu** – należy przez to rozumieć fundusz inwestycyjny albo odpowiednio subfundusz inwestycyjny zarządzany przez MTFI;
- c) **Jednostce Organizacyjnej** – należy przez to rozumieć: a) Zarząd MTFI; b) Departament Finansów i Operacji; c) Departament Zarządzania Aktywami; d) Biuro Zarządu; e) Biuro Audytu Wewnętrznego; f) Biuro Wsparcia Sprzedaży; g) Biuro Kadr i Płac; h) Biuro Zarządzania Ryzykiem i) Inspektora ds. Bezpieczeństwa IT j) Inspektora Ochrony Danych Osobowych oraz k) Biuro Inspektora Nadzoru;
- d) **KP** – należy przez to rozumieć ustawę z dnia 26 czerwca 1974 r. – *Kodeks pracy* (tj. Dz. U. z 2019 r. poz. 1040, 1043, 1495);
- e) **KSH** – należy przez to rozumieć ustawę z dnia 15 września 2000 r. – *Kodeks spółek handlowych* (tj. Dz. U. z 2019 r., poz. 505, 1543, 1655, 1798, 2217, z 2020 r. poz. 288, 568, 695, 875);
- f) **MTFI** – należy przez to rozumieć Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna;
- g) **Osobie Obowiązanej** – należy przez to rozumieć Członków Zarządu MTFI, Członków Rady Nadzorczej MTFI, Pracowników MTFI oraz inne osoby pozostające z MTFI w stosunku zlecenia albo innym stosunku o podobnym charakterze, o których mowa w art. 48 ust. 2 Ustawy;
- h) **Polityce** – należy przez to rozumieć niniejszy dokument;
- i) **Pracowniku** – należy przez to rozumieć Osobę Obowiązaną pozostającą z MTFI w stosunku pracy, o którym mowa w KP;
- j) **Rozporządzeniu** – należy przez to rozumieć Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 2 lipca 2019 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2019 r., poz. 1312);
- k) **Spółce Portfelowej** – należy przez to rozumieć emitenta akcji wchodzących w skład portfela Funduszu zarządzanego przez MTFI;
- a) **Stronie Internetowej** – należy przez to rozumieć stronę internetową MTFI dostępną pod domeną [www.millenniumtfi.pl](http://www.millenniumtfi.pl);
- l) **Ustawie** – należy przez to rozumieć ustawę z dnia z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tj. Dz. U. z 2020 r., poz. 95, 695);
- m) **WZA** – należy przez to rozumieć walne zgromadzenie akcjonariuszy emitenta akcji wchodzących w skład portfela Funduszu zarządzanego przez MTFI;

- 1.2 Pozostałe zwroty, które zostały zawarte w niniejszej Polityce, a które nie zostały zdefiniowane w pkt. 1.1 niniejszej Polityki, mają znaczenie nadane im przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa, w szczególności przepisy Ustawy i Rozporządzenia.

## **2. Przedmiot Polityki**

- 2.1 Zgodnie z art. 46d ust. 1 Ustawy, MTFI zarządzające funduszem lokującym aktywa w dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym akcje spółek opracowuje i publikuje politykę dotyczącą zaangażowania, która opisuje, w jaki sposób zaangażowanie akcjonariuszy takich spółek jest uwzględniane w strategii inwestycyjnej Funduszu.
- 2.2 Polityka określa sposób w jaki MTFI:
- 1) monitoruje Spółki Portfelowe, w szczególności pod względem strategii, wyników oraz ryzyk finansowych i niefinansowych, struktury kapitałowej, wpływu społecznego i na środowisko naturalne oraz ładu korporacyjnego;
  - 2) prowadzi dialog ze Spółkami Portfelowymi;
  - 3) wykonuje prawa głosu oraz inne prawa związane z akcjami Spółek Portfelowych;
  - 4) współpracuje i komunikuje się z innymi akcjonariuszami Spółek Portfelowych;
  - 5) komunikuje się z pozostałymi akcjonariuszami i członkami organów Spółek Portfelowych;
  - 6) zarządza faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów w odniesieniu do zaangażowania Funduszu.
- 2.3 Za przestrzeganie niniejszej Polityki przez Osoby Obowiązane odpowiadają wszyscy kierownicy Jednostek Organizacyjnych MTFI.
- 2.4 Niniejsza Polityka obowiązuje wszystkie Osoby Obowiązane.

## **POSTANOWIENIA SZCZEGÓLNE**

### **3. Monitorowanie Spółek Portfelowych**

- 3.1 MTFI w ramach procesu inwestycyjnego na bieżąco monitoruje Spółki Portfelowe w zakresie strategii, wyników finansowych, ryzyk finansowych i niefinansowych, struktury kapitałowej, wpływu społecznego i na środowisko naturalne oraz ładu korporacyjnego.
- 3.2 Czynności podejmowane przez MTFI w ramach tego monitoringu to w szczególności:
- a) przegląd i analiza sprawozdań finansowych Spółek Portfelowych;
  - b) przegląd i analiza raportów bieżących Spółek Portfelowych;
  - c) przegląd i analiza raportów i rekomendacji wydawanych przez podmioty zewnętrzne;
  - d) sporządzanie wewnętrznych prognoz odnośnie przychodów i zysków wraz ze wskaźnikami analitycznymi;
  - e) analiza konkurencji i rynku na którym działa Spółka Portfelowa, innowacyjności produktów lub świadczonych usług;
  - f) analiza danych makroekonomicznych;
  - g) analiza otoczenia prawnego w którym działa Spółka Portfelowa, w tym np. zmiany regulacyjne;
  - h) udział w spotkaniach i telekonferencjach dla inwestorów i analityków organizowanych przez Spółki Portfelowe, oraz bezpośrednie spotkania z przedstawicielami tych spółek.

#### **4. Dialog ze Spółkami Portfelowymi**

- 4.1 Dialog ze Spółkami Portfelowymi jest postrzegany przez MTFI jako nieodzowny element procesu inwestycyjnego.
- 4.2 Dialog ze Spółkami Portfelowymi zazwyczaj odbywa się poprzez:
- 1) udział w spotkaniach i telekonferencjach z udziałem przedstawicieli Spółek Portfelowych;
  - 2) telefoniczny lub mailowy kontakt z zarządami oraz działami relacji inwestorskich Spółek Portfelowych;
  - 3) uczestnictwo w WZA Spółek Portfelowych.

#### **5. Wykonywanie praw głosu oraz praw związanych z akcjami Spółek Portfelowych**

- 5.1 MTFI przyjęło i stosuje *Politykę głosowania na WZA w Millennium TFI S.A.* Skrócony opis tej polityki został opublikowany na stronie internetowej MTFI.
- 5.2 Pracownicy DZA każdorazowo analizują wszystkie projekty uchwał na WZA w Spółkach Portfelowych w których Fundusze/Subfundusze zarządzane przez MTFI posiadają prawo do wykonywania ponad 5% głosów na WZA i jednocześnie udział akcji tych Spółek w Funduszu/Subfunduszu zarządzanym przez MTFI przekracza 1,0% aktywów netto danego Funduszu/Subfunduszu. Każdorazowo wnioski z takiej analizy są przedstawiane na Komitecie Inwestycyjnym funkcjonującym w MTFI, który na tej podstawie rozpatruje potrzebę udziału w WZA przedstawiciela MTFI reprezentującego Fundusz/Subfundusz.
- 5.3 W przypadku pozostałych Spółek Portfelowych pracownicy DZA na bieżąco monitorują porządek obrad WZA i projekty uchwał i jeżeli dostrzegają potrzebę wzięcia udziału przedstawiciela reprezentującego Fundusz w WZA zgłaszają odpowiednie wnioski na Komitecie Inwestycyjnym.
- 5.4 Komitet Inwestycyjny uznając potrzebę wzięcia udziału przedstawiciela MTFI reprezentującego Fundusz/Subfundusz w WZA rekomenduje Zarządowi MTFI propozycje odnośnie wzięcia udziału w WZA wraz z instrukcją dotyczącą sposobu głosowania w sprawach będących przedmiotem obrad WZA.

#### **6. Współpraca i komunikacja przedstawicielami oraz innymi akcjonariuszami Spółek Portfelowych**

- 6.1 MTFI preferuje prowadzenie dialogu bezpośrednio z przedstawicielami Spółek Portfelowych, w szczególności także ich organów. MTFI w stosownych przypadkach może jednak prowadzić dialog i wymieniać poglądy z innymi akcjonariuszami, jeżeli takie działania leżą w najlepszym interesie uczestników Funduszy/Subfunduszy zarządzanych przez MTFI, a wymiana poglądów i prowadzenie dialogu z innymi akcjonariuszami odbywać się będzie na zasadach znajdujących oparcie w praktykach rynkowych i określonych w przepisach prawa.
- 6.2 MTFI uznaje, że wymiana poglądów i prowadzenie dialogu z innymi akcjonariuszami dotyczyć może w szczególności takich spraw jak m. in.: zmiany w zarządzie i radzie nadzorczej, program motywacyjny dla kadry zarządzającej i kluczowych pracowników, emisja akcji, istotna zmiana statutu, propozycja podziału emitenta, wypłata dywidendy, czy skup akcji własnych.

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

- 7.1 Struktura organizacyjna MTFI oraz wdrożone regulacje zapobiegają powstawaniu konfliktów interesów, a w przypadku powstania zapewniają ochronę interesów uczestników Funduszy/Subfunduszy przed ich szkodliwym wpływem oraz określają sposób zarządzania nimi.
- 7.2 MTFI stosuje ograniczenia w zakresie nabywania lub zbywania instrumentów finansowych dotyczące Pracowników MTFI oraz innych Osób Obowiązanych.
- 7.3 W celu zarządzania konfliktem interesów MTFI wdrożyło i stosuje postanowienia *Regulaminu zarządzania konfliktem interesów w Millennium TFI S.A.*

**8. Publikacja Polityki i sprawozdania z realizacji Polityki**

- 8.1 MTFI publikuje tekst Polityki na Stronie Internetowej MTFI.
- 8.2 Odpowiedzialnym za publikację Polityki na Stronie Internetowej MTFI jest Departament Finansów i Operacji MTFI.
- 8.3 MTFI co rok opracowuje i publikuje na Stronie Internetowej sprawozdanie z realizacji Polityki. Odpowiedzialnym za sporządzenie sprawozdania z Polityki jest DZA.
- 8.4 Sprawozdanie w szczególności zawiera:
  - 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 KS H.
- 8.5 Sprawozdanie jest publikowane na Stronie Internetowej MTFI nie później niż do 30 czerwca kolejnego roku. Postanowienia pkt. 8.2 niniejszej Polityki stosuje się odpowiednio.
- 8.6 Sprawozdanie może nie obejmować głosowań, które są mało istotne ze względu na ich przedmiot lub wielkość udziału w kapitale zakładowym emitenta.

**POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

**9. Odpowiedzialność**

- 9.1 Obowiązkiem każdej Osoby Obowiązanej i Pracownika jest zaznajomienie się z niniejszą Polityką.
- 9.2 Naruszenie przez Pracownika MTFI postanowień niniejszej Polityki stanowi podstawę jego odpowiedzialności dyscyplinarnej, a także może zostać uznane za ciężkie naruszenie przez Pracownika podstawowych obowiązków pracowniczych, co nie wyklucza odpowiedzialności Pracownika na gruncie powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

**10. Postanowienia różne**

- 10.1 Polityka obowiązuje na czas nieokreślony.
- 10.2 Zmiana treści Polityki może nastąpić wyłącznie w formie Uchwały Zarządu MTFI.
- 10.3 Polityka i jej zmiany są podawane przez Biuro Inspektora Nadzoru do wiadomości Osób Obowiązanych i Pracowników MTFI za pośrednictwem służbowej poczty elektronicznej.
- 10.4 Polityka i jej zmiany wiążą daną Osobę Obowiązaną i danego Pracownika od momentu, w którym mogli się z nią zapoznać bez konieczności pisemnego potwierdzenia.

- 10.5 W przypadku jakichkolwiek wątpliwości dotyczących treści lub sposobu stosowania Polityki, wyjaśnień udziela Kierujący DZA.