

**POLITYKA ZAANGAŻOWANIA W SPÓŁKI NOTOWANE NA RYNKU REGULOWANYM
W MILLENNIUM TFI S.A.
z dnia 14 lipca 2023**

POSTANOWIENIA OGÓLNE

1. Definicje

1.1 Określenia użyte w Regulaminie oznaczają:

- a) **DZA** – Departament Zarządzania Aktywami MTFI;
- b) **Fundusz / Subfundusz** – fundusz inwestycyjny albo odpowiednio subfundusz inwestycyjny zarządzany przez MTFI;
- c) **Jednostce Organizacyjnej** – jednostka organizacyjna, o której mowa w Regulaminie organizacyjnym Millennium TFI S.A. wyodrębniona w strukturze organizacyjnej MTFI;
- d) **KSH** – ustawa z dnia 15 września 2000 r. – *Kodeks spółek handlowych* (tj. Dz.U. 2022 poz. 1467 z późn. zm.);
- e) **MTFI** – Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna;
- f) **Osoba Obowiązana** – Członek Zarządu MTFI, Członek Rady Nadzorczej MTFI, Pracownik 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;
- g) **Polityka** – niniejszy dokument;
- h) **Pracownik** – Osoba Obowiązana pozostająca z MTFI w stosunku pracy, o którym mowa w ustawie z dnia 26 czerwca 1974 r. - Kodeksie Pracy (t.j. Dz.U. 2022 poz. 1510 z późn. zm.);
- i) **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 (Dz. U. z 2020 r., poz. 2103 z późn. zm.);
- j) **Spółka Portfelowa** – emitent akcji wchodzących w skład portfela Funduszu zarządzanego przez MTFI;
- a) **Strona Internetowa** – strona internetowa MTFI dostępną pod domeną www.millenniumtfi.pl;
- k) **Ustawa** – ustawa z dnia z dnia 27 maja 2004 r. *o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi* (tj. Dz.U. 2023 poz. 681 z późn. zm.);
- l) **WZA** – walne zgromadzenie akcjonariuszy emitenta akcji wchodzących w skład portfela Funduszu zarządzanego przez MTFI;

1.2 Pozostałe zwroty, które zostały zawarte w Polityce, a które nie zostały zdefiniowane w ust. 1.1 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 Polityki przez Osoby Obowiązane odpowiadają wszyscy kierownicy Jednostek Organizacyjnych MTFI.

2.4 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 KSH.
- 8.5 Sprawozdanie jest publikowane na Stronie Internetowej MTFI nie później niż do 30 czerwca kolejnego roku. Postanowienia ust. 8.2 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 jest zaznajomienie się z Polityką.
- 9.2 Naruszenie przez Pracownika MTFI postanowień 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 Departament Nadzoru Zgodności do wiadomości Osób Obowiązanych za pośrednictwem służbowej poczty elektronicznej.
- 10.4 Polityka wiąże daną Osobę Obowiązaną od momentu rozpoczęcia świadczenia przez nią pracy. Zmiany Polityki wiążą daną Osobę Obowiązaną od momentu przekazania przez Departament Nadzoru Zgodności informacji o jego zmianie, z którą Osoba Obowiązana jest zobowiązana się zapoznać.
- 10.5 W przypadku jakichkolwiek wątpliwości dotyczących treści lub sposobu stosowania Polityki, wyjaśnień udziela Kierujący DZA.