

**SKRÓCONY OPIS STRATEGII WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU
Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WCHODZĄCYCH W SKŁAD
PORTFELI INWESTYCYJNYCH FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH
OTWARTYCH ZARZĄDZANYCH PRZEZ MILLENNIUM TFI**

Informacja udostępniona przez Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Millennium S.A. zgodnie z § 35 ust. 2 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.

Podczas wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych Millennium TFI S.A. (dalej „MTFI”) kieruje się przedstawionymi poniżej ogólnymi zasadami

A. WYNAGRODZENIA

1. MTFI uważa za zasadne wiązanie wynagrodzenia zarządu z wynikami spółek.
2. Towarzystwo przyjmuje zasadę głosowania przeciw wprowadzaniu programów motywacyjnych (np. opcyjnych), jeśli ich wynikiem miałyby być nadmierny (nieuzasadniony) wzrost emisji akcji oraz w przypadku braku jasnego oraz bezpośredniego uzasadnienia w postaci osiągniętych wyników.
3. Długoterminowy program motywacyjny powinien obejmować pracowników kluczowych z punktu widzenia rozwoju spółki.
4. MTFI nie będzie popierać planów motywacyjnych, które będą umożliwiały pracownikom emitenta lub członkom jego rady nadzorczej nabywanie akcji lub opcji przy wykorzystaniu udzielanych przez emitenta pożyczek na nierynkowych warunkach.

B. PRZEJĘCIA

1. MTFI uznaje za zasadne zgłaszanie sprzeciwu wobec podejmowania przez spółki i ich WZA działań prawnych i faktycznych, których jedynym lub podstawowym celem jest zapobieganie przejęciu kontroli nad spółką. MTFI nie będzie uczestniczyć w przygotowywaniu i realizacji takich działań, a w przypadku głosowania na WZA będzie głosować przeciwko uchwałom zawierającym takie rozwiązania.
2. MTFI nie będzie popierać wprowadzania klauzul oraz działań o charakterze tzw. trujących pigułek (poison pills) mających na celu zmniejszenie atrakcyjności emitenta będącego obiektem przejęcia.
3. MTFI będzie przeciwnie przyznawaniu zarządowi emitentów prawa do tzw. złotych spadochronów (golden parachutes), tj. pakietów motywacyjnych stanowiących jego zabezpieczenie na wypadek przejęcia spółki.

C. WŁADZE SPÓŁKI

1. MTFI uznaje za niedopuszczalne wprowadzanie rozwiązań prowadzących do ograniczenia lub wyłączenia odpowiedzialności finansowej członków zarządu spółki. MTFI nie będzie uczestniczyć w przygotowywaniu i realizacji takich działań, a w przypadku głosowania na WZA będzie głosować przeciwko uchwałom zawierającym takie rozwiązania.
2. MTFI będzie wspierać wszelkie działania rady nadzorczej i zarządu emitenta mające na celu budowę oraz rozwój prawidłowego systemu kontroli wewnętrznej, prowadzące do ochrony wartości inwestycji akcjonariuszy i aktywów spółki.

3. Przy selekcji kandydatów oraz wyborze członków rad nadzorczych emitentów MTFI dokonuje oceny kandydatów pod kątem spełniania następujących wymagań:
 - 1) posiada należyte wykształcenie oraz doświadczenie zawodowe i życiowe niezbędne do prawidłowego wykonywania funkcji;
 - 2) wykazuje zaangażowanie w pełnieniu swoich obowiązków, a w szczególności może poświęcić odpowiednią ilość czasu właściwemu wykonywaniu funkcji członka rady nadzorczej;
 - 3) wykazuje znajomość i przestrzega obowiązujących przepisów prawa oraz innych regulacji, w szczególności kodyfikacji dobrych praktyk w spółkach publicznych.
4. Liczebność rady nadzorczej nie powinna przybierać zbyt dużych rozmiarów, które będą ją czynić nieefektywną.
5. MTFI będzie występować przeciwko rozwiązaniom mogącym utrudniać efektywny nadzór rady nadzorczej nad działalnością spółki.

D. PRAWA AKCJONARIUSZY

1. MTFI będzie przeciwne wszelkim zmianom statutu emitenta, w wyniku których wyrażono by zgodę na emisję akcji uprzywilejowanych lub upośredzonych pod względem liczby głosów.
2. MTFI będzie popierać uchwały mające na celu zamianę akcji dotychczas uprzywilejowanych lub upośredzonych co do prawa głosu, prawa do dywidendy lub prawa do udziału majątku w przypadku likwidacji spółki na akcje zwykłe mając na uwadze koszty takiej zamiany oraz interes akcjonariuszy mniejszościowych.
3. Uznaje się za zasadne głosowanie przeciw wszelkim zmianom statutu emitenta podwyższającym wymaganą liczbę głosów ponad większość wymaganą przez obowiązujące prawo do podjęcia decyzji w zakresie spraw objętych kodeksem spółek handlowych.
4. Uprawnienia akcjonariuszy służące ochronie praw akcjonariuszy mniejszościowych nie powinny być w żaden sposób ograniczane. Dotyczy to zwłaszcza takich uprawnień przyznanych przez kodeks spółek handlowych, jak:
 - 1) prawo do zwołania walnego zgromadzenia akcjonariuszy przez jednego akcjonariusza bądź grupę akcjonariuszy, reprezentujących określony procent głosów;
 - 2) prawo do wyboru członków rady nadzorczej w drodze głosowania grupami.
5. MTFI dokonuje analizy wszelkich zgłaszanych propozycji, mających na celu przenoszenie uprawnień decyzyjnych z walnego zgromadzenia akcjonariuszy na radę nadzorczą bądź z rady nadzorczej na zarząd spółki, pod kątem, czy nie uszczuplają one praw akcjonariuszy i ich możliwości wpływania na sytuację w spółce. W przypadkach, gdy takie zagrożenie będzie dostrzeżone, MTFI będzie występować przeciw tego rodzaju zapisom.
6. MTFI nie będzie popierać projektów uchwał i rozwiązań przyznających szczególne uprawnienia określonym akcjonariuszom, w tym także ograniczania praw głosu innych

akcjonariuszy, nieuzasadnionego posiadaniem przez nich udziałem w spółce lub rodzajem posiadanych przez nich akcji.

7. MTFI będzie uważnie analizować propozycje uchwał emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru. Poza wyjątkowymi, szczegółowo umotywowanymi przypadkami, MTFI nie będzie popierać emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru, w których nie ma wskazanego mechanizmu ustalania minimalnej ceny emisyjnej, ograniczającego możliwość emisji ze znacznym dyskontem do ceny rynkowej.
8. MTFI będzie głosować przeciwko uchwałom zezwalającym na emisję nieokreślonej liczby akcji nowej serii. Warunkiem koniecznym poparcia uchwały o emisji nowych akcji jest dokładne wskazanie przez zarząd liczby nowych akcji oraz wykazanie, że nowa emisja jest w interesie dotychczasowych akcjonariuszy.
9. MTFI popiera politykę dywidend emitentów nie stojącą w sprzeczności z interesami akcjonariuszy.

E. ETYKA

1. MTFI popierać będzie działania mające na celu przyjęcie, wdrożenie oraz publikację przez emitentów zasad ładu korporacyjnego oraz zasad etycznych, standardów oraz procedur obejmujących zarząd, radę nadzorczą oraz pracowników emitenta.
2. MTFI będzie głosować za ujawnieniem przez emitentów wszelkich odstępstw od przyjętych zasad etycznych oraz zasad ładu korporacyjnego.

2023-07-14