

<b>Nazwa Procedury:</b>	Polityka zaangażowania funduszy zarządzanych przez TYR TFI S.A. w akcje spółek notowanych na rynku regulowanym TYR Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.
<b>Data uchwalenia aktualnej wersji Procedury:</b>	13.11.2020

**POLITYKA ZAANGAŻOWANIA FUNDUSZY ZARZĄDZANYCH PRZEZ TYR TFI S.A. W AKCJE  
SPÓŁEK NOTOWANYCH NA RYNKU REGULOWANYM**

**TYR Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

## § 1

### Postanowienia ogólne

1. Niniejsza Polityka została sporządzona na podstawie art. 46d ust. 1 Ustawy.
2. Polityka opisuje, w jaki sposób zaangażowanie akcjonariuszy Spółek jest uwzględniane w strategii inwestycyjnej Funduszu.
3. Polityka ma na celu określenie sposobu:
  - 1) monitorowania Spółek, w szczególności pod względem strategii, wyników oraz ryzyk finansowych i niefinansowych, struktury kapitałowej, wpływu społecznego i na środowisko naturalne oraz ładu korporacyjnego;
  - 2) prowadzenia dialogu ze Spółkami;
  - 3) wykonywania prawa głosu oraz innych praw związanych z akcjami Spółek;
  - 4) współpracy z innymi akcjonariuszami Spółek;
  - 5) komunikacji z pozostałymi akcjonariuszami i członkami Spółek;
  - 6) zarządzania faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów w odniesieniu do zaangażowania funduszu.

## § 2

### Definicje

Ilekcroć w Polityce jest mowa o:

- 1) **Funduszu, Funduszach** - oznacza fundusz lub fundusze inwestycyjne zamknięte zarządzane przez Towarzystwo;
- 2) **Kodeksie spółek handlowych** – oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz.U. 2020 poz. 1526 t.j. z późn. zm.);
- 3) **Polityce**– oznacza niniejszą Politykę zaangażowania funduszy zarządzanych przez TYR TFI S.A. w akcje spółek notowanych na rynku regulowanym TYR Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.;
- 4) **Pracowniku, Pracownikach** - oznacza osobę lub osoby fizyczne zatrudnione w Towarzystwie na podstawie umowy o pracę lub świadczące usługi na rzecz Towarzystwa na podstawie stosunku prawnego o podobnym charakterze;
- 5) **Spółce** – oznacza spółkę, której akcje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym oraz wchodzi w skład portfeli inwestycyjnych poszczególnych Funduszy;
- 6) **TYR TFI, Towarzystwie** – oznacza TYR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000530246;
- 7) **Ustawie** – oznacza ustawę z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. 2020. 95 t.j. z późn. zm.);
- 8) **Ustawie o ofercie publicznej** – oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2019 poz. 623 t.j. z późn. zm.);
- 9) **Zarządzie** – oznacza Zarząd Towarzystwa.

## § 3

### Monitorowanie Spółek

1. Bieżące monitorowanie Spółek stanowi podstawę procesu inwestycyjnego realizowanego przez Towarzystwo. W jego trakcie brane są w szczególności czynniki, o których mowa w ust. 2.
2. Towarzystwo stale monitoruje Spółki portfelowe, pod względem:
  - 1) przyjętej strategii biznesowej i jej adekwatności, w tym istotnej działalności Spółek,
  - 2) wyników bieżących, perspektyw oraz ryzyk finansowych i niefinansowych,
  - 3) struktury kapitałowej oraz jej zmian, w tym zmian w składzie organów Spółek,
  - 4) wpływu społecznego i na środowisko naturalne, oraz
  - 5) stosowanych zasad ładu korporacyjnego,
  - 6) istotnych zmian statutu lub umowy Spółek,
  - 7) zmian sposobu wykonywania lub liczenia głosów, emisji nowych instrumentów finansowych uprawniających do głosowania, ograniczenia prawa głosu.
3. W ramach czynności monitorujących, o których mowa powyżej, Towarzystwo w szczególności:
  - 1) dokonuje regularnego przeglądu i analizy informacji publikowanych przez Spółki w formie raportów bieżących i okresowych oraz pozostałych komunikatów i dokumentów publikowanych przez Spółki;
  - 2) dokonuje regularnego przeglądu i analizy wyników finansowych Spółek;
  - 3) dokonuje regularnego przeglądu i analizy informacji odnośnie Spółek, w szczególności w zakresie strategii oraz struktury kapitałowej Spółek;
  - 4) na bieżąco analizuje treści udostępniane przez Spółki na ich stronach internetowych;
  - 5) na bieżąco analizuje inne zdarzenia zewnętrzne, które mogą mieć wpływ na działalność Spółek;
  - 6) bierze udział w organizowanych przez Spółki spotkaniach i wydarzeniach dedykowanych akcjonariuszom.
4. W przypadku ustalenia w ramach czynności monitorujących, że zmiana dotycząca działalności Spółek może mieć niekorzystny wpływ na interes Funduszy lub uczestników Funduszy, Towarzystwo podejmie wszelkie niezbędne działania w celu ograniczenia lub wyeliminowania tego wpływu, w tym poprzez uprawnienia kontrolne, wykonywanie prawa głosu lub sprzedaż instrumentów finansowych.

#### **§ 4**

##### **Prowadzenie dialogu ze Spółkami**

1. TYR TFI, mając na względzie cel inwestycyjny, politykę inwestycyjną Funduszy oraz działając w ramach przysługujących mu uprawnień, prowadzi dialog ze Spółkami. Dialog ten odbywa przy należyтым uwzględnieniu obowiązku zachowania tajemnicy zawodowej.
2. Dialog odbywa się m.in. poprzez:
  - 1) uczestnictwo w walnych zgromadzeniach Spółek i innych wydarzeniach dla akcjonariuszy organizowanych przez Spółki;
  - 2) wykonywanie uprawnień akcjonariusza wynikających z Kodeksu spółek handlowych, w tym w zakresie żądania zwołania walnego zgromadzenia, umieszczania określonych spraw w porządkach obrad walnego zgromadzenia, zgłaszania projektów uchwał czy wniosków w trakcie obrad walnego zgromadzenia, zgłaszania sprzeciwów do podjętych uchwał oraz wchodzenie w spory sądowe;
  - 3) korespondencję pisemną lub mailową kierowaną do osób odpowiedzialnych po stronie Spółek za relacje inwestorskie.

#### **§ 5**

##### **Wykonywanie prawa głosu oraz innych praw**

1. Strategia wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych Funduszy została uregulowana w odrębnej procedurze – „Regulaminie działania w najlepiej pojętym interesie funduszy oraz uczestników funduszy zarządzanych przez TYR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.”.
2. Towarzystwo udostępnia uczestnikowi Funduszu bezpłatnie na jego żądanie informacje na temat sposobu wykonywania prawa głosu w Spółkach portfelowych Funduszu, którego jest uczestnikiem, jeżeli nie narusza to powszechnie obowiązujących przepisów prawa. Towarzystwo przekazuje powyższe informacje w formie pisemnej na wskazany przez uczestnika adres lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na wskazany w żądaniu adres poczty elektronicznej.

## § 6

### **Współpraca i komunikacja z innymi akcjonariuszami Spółek**

1. Towarzystwo przy współpracy i komunikacji z innymi akcjonariuszami Spółek oraz organami Spółek kieruje się przede wszystkim interesem Funduszy oraz ich uczestników, a także zapewnieniem ochrony i budowy wartości aktywów Funduszy.
2. Wszelkie interakcje pomiędzy Towarzystwem a innymi akcjonariuszami Spółek oraz organami Spółek odbywają się z uwzględnieniem powszechnie obowiązujących przepisów prawa, w szczególności Ustawy o ofercie publicznej.
3. Pracownicy Towarzystwa biorący udział w procesie opisanym w ust. 1-2 powyżej zobowiązani są do zachowania tajemnicy zawodowej jak również do ochrony informacji poufnych, tj. informacji, które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na cenę tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych z nimi instrumentów pochodnych instrumentów finansowych.
4. Towarzystwo może współpracować wspólnie z innymi akcjonariuszami Spółek także w ramach członkostwa w uznanych instytucjach branżowych, w ramach których można wymieniać poglądy na temat kwestii zarządczych i najlepszych praktyk.
5. Towarzystwo, podejmując komunikację z innymi akcjonariuszami Spółek, dąży do zachowania najwyższych standardów rynkowych oraz promowania zachowań etycznych. Towarzystwo w szczególności może podejmować komunikację z pozostałymi akcjonariuszami w celu zapobieżenia realizacji zmiany, o której mowa w § 3 ust. 4.

## § 7

### **Zarządzanie faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów**

Kwestię zarządzania faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów w TYR TFI reguluje odrębna procedura – „Regulamin zarządzania konfliktami interesów TYR Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.”.

## § 8

### **Sprawozdanie z realizacji Polityki**

1. Towarzystwo co rok opracowuje i publikuje sprawozdanie z realizacji Polityki.
2. Sprawozdanie zawiera w szczególności:
  - 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 Kodeksu spółek handlowych.

3. Towarzystwo opracowuje i publikuje sprawozdanie z realizacji Polityki za dany rok kalendarzowy za pośrednictwem strony internetowej Towarzystwa, w terminie do 30 czerwca roku następnego.
4. W przypadku gdy Towarzystwo nie opracowuje lub nie publikuje sprawozdania, o którym mowa w ust. 1, publikuje wyjaśnienie powodów jego nieopracowania lub nieopublikowania w terminie wskazanym w ust. 3.
5. Sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1, może nie obejmować głosowań, które są mało istotne ze względu na ich przedmiot lub wielkość udziału Funduszu w Spółce.
6. Za mało istotny udział Funduszu w kapitale zakładowym Spółki, TYR TFI rozumie udział mniejszy niż 5% udziału Funduszu w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

## **§ 9**

### **Postanowienia końcowe**

1. Polityka wchodzi w życie z dniem jej uchwalenia przez Zarząd.
2. Aktualizacja Polityki dokonywana jest w miarę potrzeb, a jej przegląd co najmniej raz do roku.
3. Zmiana Polityki jest dokonywana uchwałą Zarządu.