



**STRATEGIA WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU Z INSTRUMENTÓW
FINANSOWYCH WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELI
INWESTYCYJNYCH FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH ZARZĄDZANYCH
PRZEZ MTOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A. ORAZ
USŁUGI ZARZĄDZANIA PORTFELEM, W SKŁAD KTÓREGO WCHODZI
JEDEN LUB WIĘKSZA LICZBA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

Spis treści

I. Postanowienia ogólne	3
II. Zasady uczestnictwa w walnych zgromadzeniach	4
III. Postanowienia końcowe	6

I. Postanowienia ogólne

§ 1

Niniejsza „Strategia wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz usługi zarządzania portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych” została opracowana na podstawie:

1. §35 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, oraz
2. art. 37 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru.

§ 2

Definicje pojęć i określeń używanych w Strategii:

- 1) **DZA** – Departament Zarządzania Aktywami w mTFI S.A.
- 2) **Fundusz/Fundusze** – fundusze inwestycyjne zarządzane przez mTFI S.A.
- 3) **Instrumenty finansowe** - instrumenty finansowe w rozumieniu Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
- 4) **Klient** - osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, która zawarła z mTFI S.A. Umowę o zarządzanie portfelem.
- 5) **mTFI/Towarzystwo** - mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie.
- 6) **Portfel** – instrumenty finansowe oraz środki pieniężne Klientów, zarządzane przez Towarzystwo na podstawie umów o zarządzanie portfelem.
- 7) **Strategia** – niniejsza Strategia wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz usługi zarządzania portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych.
- 8) **Umowa o zarządzanie portfelem** - umowa, na podstawie której mTFI świadczy usługę zarządzania portfelem.
- 9) **Usługa zarządzania portfelem** - zarządzanie portfelem, w którego skład wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, o której mowa w art. 45 ust. 2

pkt 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

- 10) **Zarządzający** – osoby podejmujące decyzje inwestycyjne w imieniu i na rachunek Klienta w ramach usługi zarządzania oraz w odniesieniu do Funduszy.

§ 3

W zakresie zarządzania Funduszem lub Portfelem, na podstawie Umowy o zarządzanie portfelem, Towarzystwo na bieżąco monitoruje istotne zmiany w spółkach, w stosunku do których Komitet Inwestycyjny ds. Portfeli lub Komitet Inwestycyjny ds. Funduszy podjął decyzje o uczestnictwie w walnym zgromadzeniu akcjonariuszy lub walnym zgromadzeniu obligatariuszy, w których Funduszom lub Klientom przysługuje prawo głosu, w szczególności poprzez:

1. gromadzenie i analizę materiałów dotyczących tych spółek,
2. analizę projektów uchwał walnych zgromadzeń tych spółek,
3. jeżeli jest to celowe, zadawanie pytań członkom zarządu lub innym osobom reprezentującym te spółki,
4. jeżeli jest to celowe, korzystanie z instrumentów kontroli korporacyjnej przysługujących akcjonariuszom tych spółek na podstawie ich statutu lub umowy spółki oraz powszechnie obowiązującego prawa.

II. Zasady uczestnictwa w walnych zgromadzeniach

§ 4

1. Zarządzający na bieżąco monitorują ogłoszenia o walnych zgromadzeniach spółek wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych zarządzanych funduszy inwestycyjnych oraz Portfeli w ramach świadczenia usługi zarządzania portfelem.
2. Uczestnictwo w walnych zgromadzeniach spółek nie jest obowiązkowe i jest uzależnione od decyzji odpowiednio Komitetu Inwestycyjnego ds. Portfeli lub Komitetu Inwestycyjnego ds. Funduszy podejmowanej na wniosek Zarządzającego, Dyrektora DZA lub Członka Zarządu nadzorującego DZA. Decyzja może brać pod uwagę w szczególności:
 - istotność kwestii będących przedmiotem obrad walnego zgromadzenia,
 - możliwość realnego wpływu na wynik głosowania, biorąc pod uwagę liczbę przysługujących głosów, czy
 - bieżącą strategię inwestycyjną Funduszu (np. podjętą już wcześniej i realizowaną decyzję o sprzedaży posiadanych przez Fundusz instrumentów finansowych) czy danego Portfela.
3. Niezależnie od powyższego, Towarzystwo będzie dążyć do uczestnictwa w walnych zgromadzeniach, gdzie posiada prawo do wykonywania głosu powyżej 5% ogólnej liczby głosów.

4. Towarzystwo będzie dążyć do uczestnictwa w walnych zgromadzeniach spółek w sytuacji, gdy zaniechanie wykonywania prawa głosu mogłoby znacząco podnieść ryzyko zmniejszenia wartości posiadanych Instrumentów finansowych będących składnikiem lokat zarządzanych Funduszy lub Portfeli Klientów.
5. W przypadku podjęcia decyzji o uczestnictwie w walnym zgromadzeniu danej spółki Komitet Inwestycyjny ds. Portfeli lub Komitet Inwestycyjny ds. Funduszy może określić instrukcję głosowania na walnym zgromadzeniu.
6. Uczestnik walnego zgromadzenia, który reprezentuje mTFI, zobowiązany jest stosować się do instrukcji, o której mowa w ust. 5 powyżej.
7. Towarzystwo obowiązane jest wykonywać prawo głosu zgodnie z celami inwestycyjnymi i polityką inwestycyjną poszczególnych funduszy inwestycyjnych otwartych lub Portfeli.

§ 5

1. Towarzystwo stosuje następujące zasady ogólne zarządzania konfliktem interesów:
 - 1) obowiązuje pierwszeństwo interesów Funduszy i Klientów Towarzystwa nad interesami Towarzystwa oraz osób obowiązanych,
 - 2) ujawnianie potencjalnych lub istniejących konfliktów interesów,
 - 3) odmowa podpisania umowy, której stroną jest Towarzystwo lub Fundusz, która jest sprzeczna z innymi umowami, której stroną jest Towarzystwo lub Fundusz, podpisanymi wcześniej.
 - 4) osoba wyznaczona przez Towarzystwo do udziału i głosowania składa oświadczenie Inspektorowi Nadzoru o braku konfliktu interesów w związku z wykonywaniem prawa głosu, jednocześnie otrzymuje szczegółową instrukcję do głosowania, o której mowa w § 4 ust. 5 niniejszego dokumentu.
2. Pracownicy są zobowiązani zgłaszać Inspektorowi Nadzoru każdorazowy fakt zaistnienia konfliktu interesów, w tym związanego z ryzykiem naruszenia interesów uczestników Funduszu w wyniku wykonywania prawa głosu.
3. Szczegółowe zasady postępowania w przypadku zaistnienia konfliktu interesów regulowane są w Regulaminie zarządzania konfliktami interesów w Towarzystwie.

§ 6

1. Towarzystwo udostępnia uczestnikowi Funduszu bezpłatnie, na jego żądanie, szczegółowe informacje na temat sposobu wykonywania prawa głosu przysługującego Funduszowi, którego jest uczestnikiem, z tytułu Instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego tego Funduszu.
2. Towarzystwo udostępnia uczestnikowi/klientowi bezpłatnie, na jego żądanie, szczegółowe informacje na temat sposobu wykonywania prawa głosu przysługującego

uczestnikowi/klientowi, z tytułu Instrumentów finansowych wchodzących w skład Portfela.

III. Postanowienia końcowe

§ 7

1. Strategia wchodzi w życie z dniem określonym w uchwale Zarządu mTFI.
2. Towarzystwo udostępnia na stronie internetowej niniejszą Strategię.
3. Dyrektor DZA raz w roku dokonuje przeglądu niniejszej Strategii.