

**Polityka dotycząca zaangażowania
w Superfund TFI S.A.
(„Polityka”)**

1 Kontekst

Superfund Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A (dalej „Towarzystwo”) zarządzając funduszami inwestycyjnymi lokującymi aktywa w dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym akcje spółek (dalej „Spółki”) zobowiązane jest na podstawie art. 46d ustawy z dnia 27 maja 2004r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi opracować i opublikować politykę dotyczącą zaangażowania, która opisuje, w jaki sposób zaangażowanie akcjonariuszy takich Spółek jest uwzględniane w strategii inwestycyjnej funduszy Superfund.

2 Założenia i zakres Polityki

Polityka bazuje na założeniu aktywnego dialogu ze Spółkami zmierzającego do uwzględnienia w działalności Spółek poszanowania praw wszystkich interesariuszy, jak również uwzględnienia innych niż wyłącznie finansowe aspektów tej działalności, w tym wpływu społecznego, czy oddziaływania na środowisko. Towarzystwo uznaje, że przyjęcie tego typu kompleksowej perspektywy przez właściwe organy Spółek Portfelowych przyczynia się do długoterminowego wzrostu wartości oraz leży w interesie wszystkich akcjonariuszy i klientów funduszy zarządzanych przez Towarzystwo.

Polityka jest jednym z elementów procesu inwestycyjnego funkcjonującego w Towarzystwie obejmującego dodatkowo szereg wewnętrznych i zewnętrznych regulacji, w tym statutów inwestycyjnych funduszy zarządzanych przez Towarzystwo. W rezultacie alokacja aktywów funduszu i dobór Spółek są pochodną wymogów określonych w tych regulacjach oraz analizy kwestii zaadresowanych w Polityce przeprowadzaną w stosunku do spektrum spółek spełniających kryteria obowiązujące dla każdego z funduszy.

Polityka opisuje sposoby:

- 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 organów Spółek;
- 6) zarządzania faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów w odniesieniu do zaangażowania funduszu.

3. Monitorowanie Spółek Portfelowych

Towarzystwo na bieżąco monitoruje działalność Spółek, w szczególności pod względem wyników, strategii oraz ryzyk finansowych i niefinansowych, struktury kapitałowej, wpływu społecznego i na środowisko naturalne oraz ładu korporacyjnego. W tym celu osoby zatrudnione w Departamencie Zarządzania Towarzystwa biorące udział w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych przeprowadzają szczegółową i wszechstronną analizę m.in.:

- 1) raportów bieżących oraz okresowych, a także dokumentów informacyjnych, prospektów oraz innych dokumentów informacyjnych publikowanych przez Spółki,
- 2) sprawozdań dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego Spółek,
- 3) zewnętrznych raportów, analiz i rekomendacji inwestycyjnych
- 4) przepisów prawa oraz różnego rodzaju regulacji i norm o charakterze powszechnie obowiązującym,
- 5) komentarzy i wypowiedzi członków organów Spółek,
- 6) opinii ekspertów oraz innych ogólnie dostępnych źródeł informacji.

4. Prowadzenie dialogu ze Spółkami

Towarzystwo prowadzi dialog ze Spółkami, w tym również w zakresie stosowania zasad ładu korporacyjnego, wpływu społecznego i na środowisko naturalne oraz spraw kluczowych z perspektywy długoterminowego sukcesu spółki. W tym celu Towarzystwo zobowiązało się do przestrzegania odpowiednich zapisów „Kodeksu Dobrych Praktyk Inwestorów Instytucjonalnych”, który zawiera stosowne wytyczne w tym zakresie.

5. Wykonywanie prawa głosu oraz innych praw związanych z akcjami Spółek Portfelowych

Towarzystwo będzie realizować kwestię wykonywania prawa głosu oraz innych praw związanych z akcjami Spółek poprzez wdrożenie i stosowanie w swojej działalności procedury „Opis

strategii wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez Superfund TFI S.A.". Ponadto, Towarzystwo zobowiązało się do przestrzegania odpowiednich zapisów „Kodeksu Dobrych Praktyk Inwestorów Instytucjonalnych”, który zawiera stosowne wytyczne w tym zakresie.

6. Współpraca z innymi akcjonariuszami Spółek

Towarzystwo będzie realizować kwestię współpracy z innymi akcjonariuszami Spółek poprzez zobowiązanie do przestrzegania odpowiednich zapisów „Kodeksu Dobrych Praktyk Inwestorów Instytucjonalnych”, który zawiera stosowne wytyczne w tym zakresie.

7. Komunikacja z pozostałymi akcjonariuszami i członkami organów Spółek Portfelowych

Towarzystwo będzie realizować kwestię komunikacji z pozostałymi akcjonariuszami i członkami organów Spółek poprzez zobowiązanie do przestrzegania odpowiednich zapisów „Kodeksu Dobrych Praktyk Inwestorów Instytucjonalnych”, który zawiera stosowne wytyczne w tym zakresie.

8. Zarządzanie faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów w odniesieniu do zaangażowania funduszy

Towarzystwo będzie realizować kwestię faktycznych i potencjalnych konfliktów interesów w odniesieniu do zaangażowania funduszy zarządzanych przez Towarzystwo poprzez wdrożenie i stosowanie w swojej działalności „Regulaminu Zarządzania Konfliktem Interesów w Superfund TFI S.A.”.

9. Sprawozdanie z realizacji Polityki

Towarzystwo opracuje i opublikuje raz do roku sprawozdanie z realizacji Polityki w danym roku kalendarzowym.

Sprawozdanie będzie zawierać m. in.:

- 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.

Sprawozdanie będzie publikowane na stronie internetowej Towarzystwa nie później niż do 30 czerwca kolejnego roku. Sprawozdanie może nie obejmować głosowań, które są mało istotne ze względu na ich przedmiot lub wielkość udziału funduszu w Spółce.

