

Polityka zaangażowania

Generali Investments Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA

Zważywszy, iż:

- 1) Generali Investments TFI SA zarządza funduszami inwestycyjnymi oraz portfelami klientów lokując aktywa w akcje spółek dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym,
- 2) Zaangażowanie akcjonariuszy instytucjonalnych winno prowadzić do zaangażowania długoterminowego oraz zwiększenie przejrzystości stosunków pomiędzy akcjonariuszami a spółką dopuszczoną do obrotu na rynku regulowanym

Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA przyjmuje niniejszą Politykę zaangażowania, która opisuje sposób zaangażowanie funduszy inwestycyjnych oraz portfeli klientów zarządzanych przez Towarzystwo jako akcjonariuszy spółek dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym.

Art. 1

Polityka zaangażowania została sporządzona przez Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA („Towarzystwo”) zgodnie z wymogami art. 46d ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi oraz zgodnie z wymogami art. 131o ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Art. 2

Polityka zaangażowania realizowana jest poprzez:

- 1) monitorowanie spółek publicznych, w które fundusze inwestycyjne lub portfele zarządzane przez Towarzystwo dokonały inwestycji, w szczególności pod

względem strategii, wyników oraz ryzyk finansowych i niefinansowych, struktury kapitałowej, wpływu społecznego i środowiskowego oraz ładu korporacyjnego.

Monitorowanie spółek odbywa się poprzez analizę raportów spółek, sprawozdań finansowych, informacji ogólnie dostępnych, spotkania z przedstawicielami spółek oraz analitykami giełdowymi.

- 2) prowadzenie dialogu ze spółkami publicznymi, w które fundusze inwestycyjne lub portfele zarządzane przez Towarzystwo dokonały inwestycji.

Prowadzenie dialogu ze spółkami publicznymi odbywać się będzie poprzez kontakt z reprezentantami spółek, uczestniczenie w WZA i konferencjach branżowych z udziałem spółek oraz bezpośredni kontakt ze spółkami.

- 3) wykonywanie prawa głosu oraz innych praw związanych z akcjami.

Fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo uczestniczą w WZA, jeśli prawa głosu przysługujące funduszom stanowią co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów.

W przypadku gdy prawa głosu przysługujące funduszom stanowią mniej niż 5% w ogólnej liczbie głosów, fundusze uczestniczą w WZA, gdy zagrożony będzie interes uczestników lub funduszu lub w przypadku możliwości do osiągnięcia korzyści.

Fundusze przy wykonywaniu prawa głosu będą kierowały się interesem uczestników funduszy jako nadrzędnym. Fundusze będą dokonywały analizy treści zgłaszanych uchwał, w przypadku gdy wymaga tego interes uczestników funduszy oraz funduszy.

Zasady wykonywania prawa głosu oraz innych usług związanych z akcjami wykonywanych w zakresie portfeli inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo określa indywidualna umowa z każdym klientem. W przypadku wykonywania prawa głosu Towarzystwo będzie dokonywało analizy treści

zgłaszanych uchwał pod kątem interesu klienta, a także realizowanej przez klienta polityki inwestycyjnej.

4) współpraca z innymi akcjonariuszami spółek publicznych.

Współpraca z innymi akcjonariuszami będzie odbywać się w granicach obowiązującego prawa, z zachowaniem nadrzędnego interesu reprezentowanych funduszy inwestycyjnych i portfeli inwestycyjnych.

5) komunikacja z pozostałymi akcjonariuszami i członkami organów spółek publicznych, w które fundusze inwestycyjne i portfele dokonały inwestycji.

Fundusze inwestycyjne i portfele zarządzane Towarzystwo dokładają starań, aby komunikacją z pozostałymi akcjonariuszami i członkami organów spółek odbywała się w sposób niezakłócony i transparentny. Komunikacja powinna odbywać z wykorzystaniem nowoczesnych technologii oraz dzięki wdrożeniu procesu identyfikacji akcjonariuszy.

6) zarządzanie faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów w odniesieniu do zaangażowania funduszy inwestycyjnych i portfeli zarządzanych przez Towarzystwo.

Towarzystwo zarządzające funduszami inwestycyjnymi i portfelami oraz jego pracownicy unikają podejmowania aktywności, które mogłyby prowadzić do konfliktu interesów. Towarzystwo określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w razie powstania konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów.