

## **Opis strategii wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych otwartych**

1. Niniejszy opis strategii wykonywania prawa głosu stanowi dokument, o którym mowa w § 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.
2. Fundusze zarządzane przez Skarbiec TFI S.A. („Towarzystwo”) są inwestorami portfelowymi. W przypadku instrumentów udziałowych i dłużnych papierów korporacyjnych zarządzający funduszami skupiają się na selekcji instrumentów finansowych z której oczekują wyższej stopy zwrotu niż benchmark funduszu, przy uwzględnieniu podejmowanego ryzyka.
3. Z zastrzeżeniem ust. 6 i 7, Towarzystwo co do zasady nie uczestniczy w czynnościach organów spółek będących emitentami instrumentów, które stanowią przedmiot lokat funduszy.
4. Zarządzający funduszem jest odpowiedzialny za monitorowanie bieżących informacji napływających ze spółek, w których przysługuje prawo głosu funduszom inwestycyjnym otwartym zarządzanym przez Towarzystwo (dalej: „fundusze”), w szczególności informacji o walnych zgromadzeniach i spraw będących przedmiotem głosowania na walnych zgromadzeniach.
5. Zarządzający funduszem określa, które z informacji, o których mowa w ust. 4, mają istotne znaczenie z perspektywy celu inwestycyjnego (perspektywa wzrostu wartości danej lokaty) i polityki inwestycyjnej funduszu (odpowiedniość danej lokaty). W przypadku, gdy istotna informacja dotyczy sprawy będącej przedmiotem głosowania na walnym zgromadzeniu, zarządzający przedstawia ją Komitetowi Inwestycyjnemu w celu określenia sposobu postępowania, z zastrzeżeniem ust. 3.
6. W przypadku instrumentów finansowych, z których fundusz wykonuje mniej niż 5% głosów na walnym zgromadzeniu, fundusz nie bierze udziału w głosowaniach, mając na względzie okoliczności wskazane w ust. 2. Komitet Inwestycyjny może postanowić o wzięciu udziału w głosowaniu, jeśli wymaga tego interes funduszu i uczestnika.
7. W przypadku instrumentów finansowych, z których fundusz wykonuje 5% lub więcej głosów, fundusz bierze udział w głosowaniach, a sposób głosowania (oddanie głosu za, przeciw lub wstrzymującego się) określa Komitet Inwestycyjny uchwałą. Komitet Inwestycyjny może postanowić o niewzięciu udziału w głosowaniu walnego zgromadzenia, jeśli nie narusza to interesu funduszu i uczestnika. Postanowienie takie wraz z uzasadnieniem jest umieszczane w treści protokołu z posiedzenia Komitetu Inwestycyjnego.
8. Podczas wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych Towarzystwo kieruje się przedstawionymi poniżej ogólnymi zasadami:
  - 1) Towarzystwo 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;
  - 2) Towarzystwo uważa za zasadne wiązanie wynagrodzenia zarządu z wynikami spółek;
  - 3) Towarzystwo przyjmuje zasadę głosowania przeciw wprowadzaniu programów (np. opcyjnych), jeśli ich wynikiem miałyby być nadmierny (nieuzasadniony) wzrost emisji akcji;

- 4) Towarzystwo przyjmuje zasadę głosowania przeciw planom i programom opcji menedżerskich, w których cena przyznania opcji lub sprzedaży akcji jest istotnie niższa od wartości rynkowej akcji lub okres, po którym beneficjent programu może sprzedać akcje bądź opcje jest za krótki;
  - 5) Towarzystwo jest przeciwne podejmowaniu przez spółki i ich WZA działań prawnych i faktycznych, których jedynym lub podstawowym celem jest zapobieganie przejęciu kontroli nad spółką. Towarzystwo nie będzie uczestniczyć w przygotowywaniu i realizacji takich działań, a w przypadku głosowania na WZA będzie głosować przeciwko uchwałom zawierającym takie rozwiązania;
  - 6) Towarzystwo jest przeciwne wprowadzaniu rozwiązań prowadzących do ograniczenia lub wyłączenia odpowiedzialności finansowej członków zarządu. Towarzystwo nie będzie uczestniczyć w przygotowywaniu i realizacji takich działań, a w przypadku głosowania na WZA będzie głosować przeciwko uchwałom zawierającym takie rozwiązania,
  - 7) Towarzystwo dąży do tego, aby wykonywanie prawa głosu oraz innych praw związanych z posiadanymi akcjami Spółek odbywało się w sposób świadomy oraz uwzględniło analizę wpływu na czynniki zrównoważonego rozwoju (w rozumieniu art. 2 pkt 24 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych).
9. W Towarzystwie obowiązują regulacje wewnętrzne służące zapobieganiu powstania konfliktów interesów, a w przypadku ich powstania określają sposób zarządzania nimi. Regulamin w tym zakresie dostępny jest na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem: [www.skarbiec.pl](http://www.skarbiec.pl)