

## Polityka dotycząca zaangażowania akcjonariuszy w spółki notowane na rynku regulowanym

Akt wprowadzający:	Uchwała Zarządu Towarzystwa nr 4/73/2020 z dnia 30 lipca 2020 r.
Data obowiązywania znowelizowanego dokumentu:	Obowiązuje od dnia: 30 lipca 2020 r.
Właściciel Regulacji:	Departament Zarządzania Aktywami Rynku Polskiego
Jednostki Opiniujące:	Departament Prawny Departament Zarządzania Aktywami Rynków Globalnych
Data nowelizacji:	

**Rozdział I**  
**Przepisy Ogólne**  
**Zakres przedmiotowy**

**§ 1**

1. Niniejsza Polityka ustanawiana jest w związku z art. 46d ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. z 2020 r., poz. 95 ze zm.). Polityka określa w jaki sposób zaangażowanie zarządzanych przez Towarzystwo funduszy inwestycyjnych w spółki, których akcje notowane są na rynku regulowanym jest uwzględniane w strategii inwestycyjnej tych funduszy.
2. Działania związane z zaangażowaniem funduszy w akcje emitentów, w których dokonano inwestycji obejmują:
  - 1) monitorowanie Emitentów;
  - 2) prowadzenie dialogu z Emitentami;
  - 3) wykonywanie prawa głosu oraz innych praw związanych z akcjami Emitentów;
  - 4) współpracę z innymi akcjonariuszami Emitentów;
  - 5) komunikacji z pozostałymi akcjonariuszami i członkami organów Emitentów;
  - 6) zarządzanie faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów w odniesieniu do zaangażowania Funduszy.

**Zakres podmiotowy**

**§ 2**

Do stosowania przepisów niniejszej Polityki zobowiązani są pracownicy Towarzystwa odpowiedzialni za prawidłowy przebieg procesu określonego w § 1 niniejszej Polityki.

**Cel**

**§ 3**

Celem niniejszej Polityki jest ustalenie, w jaki sposób zaangażowanie akcjonariuszy spółek, których akcje stanowią przedmiot lokat funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo wpływa na decyzje inwestycyjne podejmowane przez Zarządzających.

**Definicje i wyjaśnienia**

**§ 4**

Ilekcroć w niniejszej Polityce użyte zostały niżej wymienione pojęcia lub skróty, należy przez nie rozumieć:

- 1) Emitenci – spółki notowane na rynku regulowanym;
- 2) Fundusze – fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo, lokujące aktywa w dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym akcje spółek;
- 3) DZARP – Departament Zarządzania Aktywami Rynku Polskiego;

- 4) DZARG – Departament Zarządzania Aktywami Rynków Globalnych;
- 5) KSH - ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 505 z późn. zm.);
- 6) Polityka – niniejsza polityka dotycząca zaangażowania akcjonariuszy w spółki notowane na rynku regulowanym;
- 7) Towarzystwo – Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 8) WZA – Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy;
- 9) Zarządzający - osoba wyznaczona przez Towarzystwo do podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących danego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo.

## **Rozdział II**

### **§ 6**

#### **Monitorowanie Emitentów**

1. Za monitorowanie Emitentów, których akcje znajdują się w portfelach inwestycyjnych Funduszy odpowiada DZARP w zakresie dotyczącym Emitentów, których akcje dopuszczone są do obrotu na rynkach regulowanych w Polsce.
2. Za monitorowanie Emitentów, których akcje znajdują się w portfelach inwestycyjnych Funduszy odpowiada DZARG w zakresie dotyczącym Emitentów, których akcje dopuszczone są do obrotu na rynkach regulowanych poza terytorium Polski.
3. Monitorowanie Emitentów obejmuje bieżącą analizę publikowanych przez nich danych i informacji w szczególności pod względem strategii, wyników oraz ryzyk finansowych i niefinansowych, struktury kapitałowej, wpływu społecznego i na środowisko naturalne oraz ładu korporacyjnego.
4. W ramach monitorowania Emitentów dokonywany jest:
  - 1) przegląd i analiza informacji i raportów bieżących oraz okresowych publikowanych przez Emitentów;
  - 2) przegląd realizacji zakładanych przez Emitentów celów strategicznych;
  - 3) analizy w zakresie struktury akcjonariatu i grupy kapitałowej Emitentów;
  - 4) przegląd publikacji i opracowań dotyczących Emitentów oraz rynku na którym działa;
  - 5) udział w spotkaniach dla inwestorów organizowanych przez Emitentów oraz w konferencjach dla analityków;
  - 6) bezpośrednie spotkania i rozmowy z członkami organów Emitentów;
  - 7) wizyty w siedzibach Emitentów, oddziałach i zakładach produkcyjnych;

- 8) bieżące monitorowanie zdarzeń zewnętrznych, które mogą mieć wpływ na wyniki Emitentów.
5. Wyniki działań, o których mowa w ust. 4, stanowią element procesu podejmowania decyzji inwestycyjnych na portfelach Funduszy.

## **§ 7**

### **Prowadzenie dialogu z Emitentami**

Z uwzględnieniem obowiązujących przepisów prawa, Towarzystwo prowadzi dialog z Emitentami w szczególności poprzez spotkania i rozmowy z członkami organów Emitenta jak i uczestnictwo na walnych zgromadzeniach akcjonariuszy Emitentów oraz wykonywanie innych uprawnień korporacyjnych.

## **§ 8**

### **Wykonywanie prawa głosu oraz innych praw związanych z akcjami Emitentów**

Wykonywanie prawa głosu realizowane jest zgodnie z postanowieniami obowiązujących w Towarzystwie wewnętrznych regulacji:

- 1) „*Strategii wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych*”, której skrócony opis publikowany jest na stronie internetowej Towarzystwa;
- 2) „*Procedury uczestnictwa na WZA spółek akcyjnych*”.

## **§ 9**

### **Współpraca z innymi akcjonariuszami Emitentów**

Towarzystwo może podejmować współpracę z innymi akcjonariuszami Emitenta. Towarzystwo stosuje w tym zakresie „*Kodeks dobrych praktyk inwestorów instytucjonalnych*”, przygotowany i zatwierdzony przez Izbę Zarządzających Funduszami i Aktywami.

## **§ 10**

### **Komunikacja z pozostałymi akcjonariuszami i członkami organów Emitentów**

Towarzystwo może prowadzić komunikację z pozostałymi akcjonariuszami Emitenta jak i członkami organów Emitenta. Towarzystwo stosuje w tym zakresie „*Kodeks dobrych praktyk inwestorów instytucjonalnych*”, przygotowany i zatwierdzony przez Izbę Zarządzających Funduszami i Aktywami.

## **§ 11**

### **Zarządzania faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów**

Zarządzanie faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów odbywa się zgodnie z postanowieniami obowiązujących w Towarzystwie wewnętrznych regulacji, w szczególności zgodnie z „*Polityką zarządzania konfliktami interesów w Rockbridge TFI S.A.*”.

## **§ 12**

### **Sprawozdanie z realizacji Polityki**

1. Towarzystwo co rok opracowuje i publikuje sprawozdanie z realizacji Polityki w danym roku.
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 KSH.
3. Polityka oraz sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1, są publikowane na stronie internetowej Towarzystwa.
4. Po raz pierwszy sprawozdanie z realizacji Polityki jest opracowane i publikowane łącznie za lata 2019 i 2020.

## **Rozdział III**

### **Przepisy końcowe**

#### **Zasady nowelizacji Polityki**

## **§ 13**

1. Za weryfikację i nowelizację treści niniejszej Polityki odpowiada DZARP.
2. Polityka podlega nowelizacji po każdej istotnej zmianie zasad w niej określonych.
3. Przegląd Polityki odbywa się nie rzadziej niż jeden raz w roku.

### **Inne przepisy**

## **§ 14**

W zakresie nieuregulowanym niniejszą Polityką zastosowanie znajdują przepisy obowiązującego prawa oraz przepisy innych regulacji wewnętrznych Towarzystwa oraz KSH w zakresie dotyczących organizacji i uczestnictwa w walnych zgromadzeniach spółek publicznych i niepublicznych.