



# **Polityka zaangażowania w akcje spółek dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym**

---

Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ul. Łopuszańska 38D, 02-232 Warszawa  
T: +48 22 463 8888, F: +48 22 463 8889, E: [biuro@aliortfi.com](mailto:biuro@aliortfi.com), W: [www.aliortfi.com](http://www.aliortfi.com)

Zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy  
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

KRS: 0000350402, REGON: 142296921, NIP: 108-000-87-99  
Kapitał zakładowy: 1 859 334,40 zł w pełni opłacony

## § 1

### [Postanowienia Ogólne]

1. Niniejsza polityka opisuje sposób, w jaki zaangażowanie akcjonariuszy spółek dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym jest uwzględniane w strategii inwestycyjnej:
  - a. Funduszy,
  - b. opracowanej w związku ze świadczeniem usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych.
2. Użyte w niniejszej Polityce pojęcia oznaczają:
  - „Polityka” – niniejsza Polityka zaangażowania w akcje spółek dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym;
  - „Spółka” – ALIOR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A;
  - Fundusz albo Fundusze – funduszu albo fundusze inwestycyjne zarządzane przez Spółkę.
3. Polityka podlega okresowej weryfikacji.
4. Polityka oraz zmiany do niej uchwalane są przez Zarząd.

## § 2

### [monitorowanie spółek w szczególności pod względem strategii, wyników oraz ryzyk finansowych i niefinansowych, struktury kapitałowej, wpływu społecznego i na środowisko naturalne oraz ładu korporacyjnego]

1. Monitoring spółek, których akcje dopuszczone są do obrotu na rynku regulowanym, w szczególności pod względem strategii, wyników oraz ryzyk finansowych i niefinansowych, struktury kapitałowej, wpływu społecznego i na środowisko naturalne oraz ładu korporacyjnego odbywa się poprzez m.in.:
  - a. przegląd bieżących raportów giełdowych tych spółek,
  - b. informacji udostępnianych przez te spółki na stronie internetowej,
  - c. analizach otrzymywanych przez Spółkę od podmiotów trzecich, w tym także ogólnodostępnych jak informacje medialne,
  - d. okresowych spotkaniach lub konferencjach organizowanych przez te spółki,
  - e. wewnętrzne analizy Spółki, dokonywane m.in. na podstawie informacji wskazanych w lit. a – d powyżej.
- 2.

## § 3

### [prowadzenie dialogu ze spółkami]

1. Prowadzenie dialogu ze spółkami, których akcje dopuszczone są do obrotu na rynku regulowanym odbywa się przede wszystkim poprzez udział w spotkaniach organizowanych przez te spółki.
2. W wyjątkowych okolicznościach Spółka może zwrócić się bezpośrednio do danej spółki. W takim przypadku korespondencja będzie kierowana do osób odpowiedzialnych za relacje inwestorskie w takiej spółce, lub innych osób właściwych ze względu na treść danej korespondencji.

#### **§ 4**

##### **[wykonywanie prawa głosu oraz innych praw związanych z akcjami spółek]**

1. Sposób wykonywania prawa głosu przez Fundusze reguluje odrębny regulamin.
2. W przypadku świadczenia usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych Spółka nie wykonuje prawa głosu. W przypadku gdy zgodnie z indywidualnymi ustaleniami z danym inwestorem Spółka będzie mogła wykonywać prawo głosu w tym zakresie, sposób jego wykonywania będzie każdorazowo ustalany indywidualnie.

#### **§ 5**

##### **[współpraca z innymi akcjonariuszami spółek]**

Spółka co do zasady nie zawiera porozumień z innym akcjonariuszami, każdorazowo kierując się interesem uczestników Funduszy lub klientów usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych.

#### **§ 6**

##### **[komunikacja z pozostałymi akcjonariuszami i członkami organów spółek]**

1. Komunikacja z pozostałymi akcjonariuszami spółek, których akcje dopuszczone są do obrotu na rynku regulowanym odbywa się co do zasady na oficjalnych spotkaniach.
2. W wyjątkowych okolicznościach możliwe jest zwrócenie się bezpośrednio do osób w spółce właściwych ze względu na treść danej korespondencji.

#### **§ 7**

##### **[zarządzania faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów]**

Zarządzanie konfliktami interesów reguluje odrębna procedura.

#### **§ 8**

##### **[sprawozdanie z realizacji polityki]**

1. Spółka co rok opracowuje i publikuje sprawozdanie z realizacji Polityki, z zastrzeżeniem, że pierwsze sprawozdanie sporządzane będzie za lata 2019-2020.
2. Sprawozdanie zawiera w szczególności:
  - a. ogólny opis sposobu głosowania;
  - b. opis najważniejszych głosowań;
  - c. opis sposobu korzystania z usług doradcy akcjonariusza do spraw głosowania, o którym mowa w art. 4 § 1 pkt 16 Kodeksu spółek handlowych.