

Załącznik Nr 1 do uchwały nr 16/07/2020 Zarządu FORUM Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.
z siedzibą w Krakowie z dnia 30 lipca 2020 roku

FORUM

Towarzystwo Funduszy
Inwestycyjnych S.A.

**POLITYKA
DOTYCZĄCA ZAANGAŻOWANIA FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH
ZARZĄDZANYCH PRZEZ FORUM TFI S.A. W SPÓŁKI EMITUJĄCE
AKCJE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM**

Data przyjęcia Polityki: 30 lipca 2020 roku

§1

Postanowienia Ogólne

1. Polityka określa w jaki sposób zaangażowanie Funduszu w Spółki emitujące akcje dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym jest uwzględniane w strategii inwestycyjnej Funduszu.
2. 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 i komunikacji z innymi akcjonariuszami Spółek i członkami organów Spółek;
 - 5) zarządzania faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów w odniesieniu do zaangażowania Funduszu.
3. Polityka została opracowana na podstawie art. 46d Ustawy.

§2

Definicje

Użyte w niniejszej Polityce definicje mają następujące znaczenie:

- 1) **FORUM TFI, Towarzystwo** – FORUM Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna,
- 2) **Fundusz** – zarządzany przez Towarzystwo fundusz inwestycyjny albo unijny AFI,
- 3) **Osoby Obowiązane** – osoby bezpośrednio lub pośrednio powiązane z FORUM TFI S.A. stosunkiem kontroli, akcjonariusze FORUM TFI S.A., Osoby Obowiązane w FORUM TFI S.A. oraz Pozostałe Osoby Obowiązane,
- 4) **Osoby Obowiązane w FORUM TFI S.A.** – (i) członkowie Rady Nadzorczej FORUM TFI, o ile posiadają dostęp do informacji o obecnych lub planowanych lokatach Funduszy; (ii) członkowie Zarządu; (iii) osoby, które są zatrudnione w FORUM TFI S.A. na podstawie umowy o pracę albo świadczą na rzecz FORUM TFI S.A. usługi na podstawie umowy zlecenia, umowy o dzieło lub innej podobnej umowy cywilnoprawnej, o ile uczestniczą w działaniach mogących wywołać konflikt interesów lub posiadają dostęp do informacji poufnych lub informacji stanowiących tajemnicę zawodową;
- 5) **Polityka** – niniejsza Polityka Zaangażowania Funduszy Inwestycyjnych Zarządzanych przez FORUM TFI S.A. w Spółki Emitujące Akcje Dopuszczone do Obrotu na Rynku Regulowanym,
- 6) **Pozostałe Osoby Obowiązane** – uczestniczące w działaniach mogących wywołać konflikt interesów lub posiadające dostęp do informacji poufnych lub informacji objętych tajemnicą zawodową osoby fizyczne, osoby prawne lub jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, które bezpośrednio uczestniczą w świadczeniu zleconych przez FORUM TFI S.A. usług w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu lub jego częścią,
- 7) **Przedsiębiorca Obowiązany** – każdy podmiot o którym mowa w art. 45a ust. 1 Ustawy, w przypadku zawarcia umowy, o której mowa w art. 45a ust. 1 Ustawy,
- 8) **Spółka** – spółka, której dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym akcje stanowią przedmiot lokat Funduszu,
- 9) **Uczestnik** – uczestnik Funduszu,
- 10) **Ustawa** – ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi,
- 11) **Zarządzający** – osoba lub osoby odpowiedzialne za podejmowanie decyzji inwestycyjnych w Funduszu.

§3

Monitorowanie Spółek

1. Monitoring Spółek jest elementem procesu zarządzania aktywami Funduszu. Towarzystwo w sposób stały monitoruje sytuację na rynkach finansowych, w tym sytuację Spółek. Towarzystwo monitoruje sytuację rynkową potencjalnych i aktualnych składników lokat Funduszu, w kontekście realizacji wskazanych w jego statucie i dokumencie strategii inwestycyjnej celu i polityki inwestycyjnej. Kryteriami, które Towarzystwo bierze pod uwagę są w szczególności:
 - 1) strategia działalności Spółek,
 - 2) wyniki finansowe osiągnięte przez Spółki,
 - 3) ryzyka finansowe i niefinansowe,
 - 4) struktura kapitałowa,
 - 5) istotne zmiany w działalności Spółki,
 - 6) perspektywy wzrostu wartości Spółki
 - 7) wpływ społeczny i na środowisko naturalne,
 - 8) stosowanie zasad ładu korporacyjnego.
2. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej dotyczącej nabycia lub zbycia akcji dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym Zarządzący dokonuje analizy odpowiednio uwarunkowań rynkowych i prawnych oraz ryzyk związanych z planowaną lokatą, z uwzględnieniem kryteriów wskazanych powyżej, o ile jest to zgodne ze wskazanym w statucie Funduszu i dokumencie strategii inwestycyjnej celem i polityką inwestycyjną Funduszu.
3. W ramach monitoringu Spółek oraz prowadzonych analiz Zarządzący dokonują przeglądu i oceny: komunikatów Spółek upublicznianych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w tym raportów bieżących i okresowych, sprawozdań finansowych, dokumentów informacyjnych, raportów dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz innych informacji publikowanych na stronach internetowych Spółek, a ponadto publikacji finansowych i branżowych, w tym wypowiedzi członków organów Spółek, informacji o zmianach regulacyjnych mogących mieć wpływ na działalność Spółek oraz innych informacji ogólnie dostępnych.
4. Zarządzący mogą również, z zastrzeżeniem przepisów prawa, dotyczących w szczególności obowiązku zachowania tajemnicy zawodowej, uczestniczyć w spotkaniach dla inwestorów organizowanych przez Spółki, w tym spotkaniach i rozmowach z członkami organów i pracownikami Spółek.

§4

Prowadzenie dialogu ze Spółkami

1. Dialog ze Spółkami powinien prowadzić do realizacji celu i polityki inwestycyjnej Funduszu, z uwzględnieniem interesu Uczestników, w tym poprzez komunikowanie Spółkom oczekiwań Funduszu odnośnie działań, które powinny prowadzić do rozwoju Spółki i w konsekwencji wzrostu wartości emitowanych przez Spółkę akcji.
2. Dialog ze Spółkami może być prowadzony, z zastrzeżeniem przepisów prawa, poprzez:
 - 1) wykonywanie uprawnień korporacyjnych przysługujących Funduszowi, w tym uczestnictwo i głosowanie na walnych zgromadzeniach Spółek, zgodnie z zasadami określonymi w § 5,
 - 2) w uzasadnionych przypadkach – uczestniczenie w spotkaniach dla inwestorów organizowanych przez Spółki, w tym spotkaniach i rozmowach z członkami organów i pracownikami Spółek,

- 3) w uzasadnionych przypadkach – kierowanie do organów Spółek pism i stanowisk mających na celu komunikowanie Spółce oczekiwań odnośnie podjęcia odpowiednich działań wynikających z przyjętych zasad ładu korporacyjnego oraz innych działań mających na celu zapewnienie rozwoju i wzrostu wartości Spółki.

§5

Wykonywanie prawa głosu z akcji oraz innych praw związanych z akcjami Spółek

1. Towarzystwo przyjęło i stosuje Politykę stosowania przez FORUM Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. środków nadzoru korporacyjnego w zakresie prowadzenia działalności zarządzania funduszami, która jest dostępna na stronie internetowej Towarzystwa www.forumtfi.pl, w zakładce Ład korporacyjny.
2. FORUM TFI będzie dążyć do tego, aby poprzez wykonywanie prawa głosu z akcji Spółek, realizowane były cele inwestycyjne i polityka inwestycyjna Funduszu.
3. FORUM TFI będzie dążyć do tego, aby uczestniczyć w walnych zgromadzeniach Spółek których akcje, znajdują się w portfelach Funduszy, w przypadku gdy udział głosów wykonywanych przez dany Fundusz stanowi ponad 5% wszystkich głosów na walnym zgromadzeniu.
4. Szczegółowe zasady w zakresie wykonywania prawa głosu z akcji oraz innych praw związanych z akcjami Spółek znajdują się w polityce, o której mowa w ust. 1.

§6

Współpraca i komunikacja z innymi akcjonariuszami Spółek oraz członkami organów Spółek

Z zastrzeżeniem przepisów prawa, dotyczących w szczególności obowiązku zachowania tajemnicy zawodowej, Towarzystwo może uczestniczyć w wymianie poglądów i opinii dotyczącej wykonywania praw korporacyjnych wynikających z posiadanych akcji Spółki z innymi akcjonariuszami Spółki. Wymiana poglądów i opinii może być dokonywana w celu zapewnienia realizacji interesu Funduszu i Uczestników, a ponadto także z uwagi na uzasadniony interes Spółki (w tym w celu zapewnienia sprawnego przebiegu walnego zgromadzenia) oraz fakt, że znajduje to oparcie w praktykach rynkowych. Komunikacja z innymi akcjonariuszami Spółek może następować w ramach uczestnictwa w walnym zgromadzeniu Spółki, zgodnie z zasadami, o których mowa powyżej. Komunikacja z członkami organów Spółek może następować na zasadach określonych w § 4 Polityki.

§7

Zarządzanie faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów w odniesieniu do zaangażowania Funduszu

Towarzystwo przyjęło i stosuje Regulamin Zarządzania Konfliktami Interesów w FORUM Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A., który zawiera zasady określające sposób postępowania Towarzystwa w celu przeciwdziałania powstawaniu konfliktów interesów oraz opisuje działania służące wykrywaniu typów konfliktów interesów, zarządzaniu nimi i monitorowaniu ich w celu zapobiegania niekorzystnemu wpływowi konfliktów interesów na interesy Funduszy i ich Uczestników. Towarzystwo dąży, aby wszelkie decyzje oraz działania podejmowane przez Przedsiębiorców Obowiązanych oraz Osoby Obowiązane były wolne od konfliktu interesów. Przedsiębiorcy Obowiązani i Osoby Obowiązane są zobowiązane działać w najlepiej pojętym interesie Funduszy oraz Uczestników oraz nie przedkładać własnych osobistych interesów ponad interes Towarzystwa, Funduszy oraz Uczestników. W szczególności w Towarzystwie obowiązują ograniczenia w zawieraniu transakcji własnych przez Osoby Obowiązane, a także inne ograniczenia dotyczące zawierania transakcji, które potencjalnie mogą wywołać konflikt interesów.

§8

Sprawozdanie z realizacji Polityki

1. Towarzystwo co rok (w terminie do 30 czerwca) opracowuje i publikuje na stronie internetowej Towarzystwa www.forumtfi.pl sprawozdanie z realizacji Polityki w roku poprzednim.
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 Kodeksu spółek handlowych.
3. Sprawozdanie może nie obejmować głosowań, które są mało istotne ze względu na ich przedmiot lub wielkość udziału Funduszu w Spółce.

§9

Postanowienie końcowe

Zmiana Polityki wymaga uchwały Zarządu Towarzystwa oraz opublikowania na stronie internetowej Towarzystwa www.forumtfi.pl.