

Polityka zaangażowania funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez TFI AGRO w spółki notowane na rynku regulowanym.

§ 1.

Postanowienia ogólne

1. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych AGRO S.A. (dalej jako: Towarzystwo) dbając o interes uczestników zarządzanych funduszy działa zgodnie z przyjętą w Towarzystwie Polityką zaangażowania funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez TFI AGRO w spółki notowane na rynku regulowanym (dalej jako: Polityka).
2. Polityka przedstawia w jaki sposób zaangażowanie aktywów funduszy w spółki notowane na rynku regulowanym wpływa na realizację strategii inwestycyjnej funduszy.
3. Zgodnie z art. 46d Ustawy 46d ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (dalej jako: Ustawa) na Politykę składa się opis :
 - a) monitorowania emitentów;
 - b) prowadzenia dialogu z emitentami i członkami organów emitentów;
 - c) wykonywania prawa głosu oraz innych praw związanych z akcjami emitentów;
 - d) współpracy i komunikacji z pozostałymi akcjonariuszami emitentów;
 - e) zarządzania faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów w odniesieniu do zaangażowania funduszu.

§ 2.

Monitorowanie Emitentów

1. Towarzystwo działając w imieniu zarządzanych funduszy stale monitoruje emitentów przed i po podjęciu decyzji inwestycyjnych w szczególności pod względem przyjętej strategii, osiąganych wyników finansowych, występujących ryzyk finansowych i niefinansowych, aktualnej struktury kapitałowej, wpływu społecznego, wpływu na środowisko naturalne oraz ładu korporacyjnego.
2. Decyzje Inwestycyjne funduszy podejmowane są zgodnie z przyjętą w Towarzystwie procedurą prowadzenia przez Towarzystwo działalności w zakresie zarządzania funduszami z uwzględnieniem działania w najlepiej pojętym interesie funduszu i uczestników funduszu.
3. Czynności podejmowane w ramach stałego monitoringu emitentów to:
 - 1) przegląd informacji publikowanych przez emitenta w formie raportów bieżących i okresowych;
 - 2) przegląd publikacji i opracowań finansowych, branżowych;
 - 3) przegląd niezależnych analiz dotyczących emitentów, branż i rynków, na których działają emitenci;
 - 4) bieżące monitorowanie zdarzeń zewnętrznych, które mogą mieć wpływ na wyniki emitenta, np. zmiany regulacyjne.

§ 3.

Prowadzenie dialogu z Emitentami i członkami organów Emitentów

1. Towarzystwo w sprawach istotnych dla Funduszy może podejmować dialog z Emitentami określając swoje oczekiwania względem prowadzonej przez Emitentów działalności gospodarczej, kierunków rozwoju oraz sytuacji korporacyjnej.
2. Towarzystwo w ramach dialogu z Emitentami może kontaktować się z organami statutowymi tj. z przedstawicielami zarządów, rad nadzorczych i działów relacji inwestorskich Emitentów. Towarzystwo stara się w miarę możliwości i posiadanych zasobów kadrowych uczestniczyć w konferencjach wynikowych i innych spotkaniach organizowanych przez Emitentów dla akcjonariuszy.

§ 4.

Wykonywanie prawa głosu oraz innych praw związanych z akcjami emitentów

1. Towarzystwo przyjęło i stosuje „Strategię wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych Funduszy”. Skrócony opis strategii został opublikowany na stronie internetowej Towarzystwa. Wykonując prawo głosu z akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli instrumentów finansowych Funduszu, Towarzystwo kieruje się dbałością o długoterminową wartość aktywów Funduszu.
2. Towarzystwo określiło zasady, którymi kieruje się korzystając z prawa głosu na walnych zgromadzeniach emitentów zapewniające poszanowanie wysokich standardów ładu korporacyjnego m.in. zapewniających przejrzystość emitenta, funkcjonowanie niezależnego nadzoru, równe traktowanie akcjonariuszy i nieograniczanie odpowiedzialności organów statutowych emitentów.
3. Towarzystwo może odstąpić od udziału w walnym zgromadzeniu emitenta gdy posiada pakiet akcji mniejszy niż 5% ogólnej liczby akcji emitenta dopuszczonych do obrotu, a koszt udziału przewyższałby spodziewane uzyskane korzyści dla Funduszy. O odstąpieniu od udziału w walnym zgromadzeniu emitenta zamieszcza się w informację w sprawozdaniu z realizacji polityki

§ 5.

Współpraca i komunikacja z innymi akcjonariuszami emitentów

1. Współpraca z innymi instytucjami finansowymi odbywa się na zasadach określonych w przepisach prawa, w szczególności ustawie z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych. Towarzystwo biorąc pod uwagę uzasadniony interes emitentów i ich akcjonariuszy może dokonywać wymiany poglądów i opinii z innymi instytucjami finansowymi w zakresie wykonywania praw korporacyjnych w stosunku do emitentów, w szczególności dotyczących walnych zgromadzeń i spraw przewidzianych w porządkach obrad tych zgromadzeń w ramach organizacji i stowarzyszeń branżowych.
2. Towarzystwo może podejmować współpracę z innymi akcjonariuszami w ramach organizacji i stowarzyszeń branżowych. Towarzystwo jako członek Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami stosuje „Kodeks dobrych praktyk inwestorów instytucjonalnych” Kodeks stanowi istotne wsparcie dla Towarzystwa w definiowaniu zasad, reguł moralnych i etycznych oraz określaniu poziomu należytej staranności w relacjach pomiędzy Towarzystwem a innymi inwestorami instytucjonalnymi, klientami i emitentami instrumentów finansowych.

§ 6.

Zarządzanie faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów w odniesieniu do zaangażowania funduszu

1. Towarzystwo wdrożyło i stosuje zasady zapobiegania konfliktom interesów i zarządzania nimi, w szczególności poprzez wprowadzenie ograniczeń w zakresie nabywania lub zbywania instrumentów finansowych między innymi przez pracowników Towarzystwa oraz przez inne osoby fizyczne pozostające z Towarzystwem w stosunku zlecenia albo innym stosunku o podobnym charakterze, a także poprzez stosowanie mechanizmów kontrolnych i proceduralnych służących zapobieganiu wystąpieniu konfliktów interesów i zarządzaniu nimi m.in. poprzez publikowanie listy restrykcyjnej gdzie każdy pracownik Towarzystwa może dokonać weryfikacji, które papiery wartościowe i jakich emitentów są zastrzeżone do inwestycji wyłącznie dla funduszy.

§7.

Sprawozdania z realizacji polityki

1. Towarzystwo co rok opracowuje i publikuje sprawozdanie z realizacji Polityki zaangażowania. 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 16 Kodeksu spółek handlowych.
2. Sprawozdanie jest publikowane na stronie internetowej Towarzystwa nie później niż do 30 czerwca kolejnego roku.