



TOWARZYSTWO FUNDUSZY
INWESTYCYJNYCH

Polityka dotycząca zaangażowania funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Origin Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w spółki publiczne

Wersja 01	<i>Dokument zatwierdzono: Uchwałą Zarządu Towarzystwa nr 11/05/2020 z dnia 29/05/2020 r.</i>
Wersja 02	<i>Dokument zatwierdzono: Uchwałą Zarządu Towarzystwa nr 1 z dnia 23/06/2021 r.</i>

Warszawa czerwiec 2021 r.

Origin Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
ul. Zielna 37, budynek B, IV piętro, 00-108 Warszawa
tel.: +48 22 395 73 40, fax: +48 22 395 73 59
e-mail: biuro@origintfi.com, www.origintfi.com

KRS 294964, Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy
w Warszawie XII Wydział Gospodarczy KRS
NIP 108-00-04-198, REGON 141186082

Kapitał zakładowy 4 100 000 zł opłacony w całości
Andrzej Wójcik – Prezes Zarządu
Marek Nowicki – Wiceprezes Zarządu

§ 1

Postanowienia ogólne

1. Niniejsza polityka („Polityka”) dotycząca zaangażowania w spółki publiczne funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Origin Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie ul. Zielna 37, 00-108 Warszawa, NIP: 1080004198, REGON: 141186082, zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, Wydział XII Gospodarczy KRS pod numerem KRS 294964 („Towarzystwo”), obowiązuje i jest stosowana w odniesieniu do wszystkich funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo (zwane dalej łącznie „Fundusze”, z osobna „Fundusz”).
2. Niniejsza Polityka została opracowana i uchwalona na podstawie art. 46d ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 605.) („Ustawa”) oraz innych powszechnie obowiązujących przepisów prawa.
3. Celem Polityki jest zapewnienie działania w najlepiej pojętym interesie uczestników Funduszy oraz w interesie poszczególnych Funduszy.
4. Obowiązkiem Towarzystwa jest monitorowanie przez Towarzystwo istotnych zmian w spółkach, w których Funduszom przysługuje prawo głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych poszczególnych Funduszy (zwane dalej łącznie „Spółki”, z osobna „Spółka”) oraz zapewnianie, że prawo głosu jest wykonywane zgodnie z celami inwestycyjnymi i polityką inwestycyjną poszczególnych Funduszy, a także zapobieganie konfliktom interesów wynikających z wykonywania prawa głosu oraz zarządzania Funduszami.
5. Towarzystwo kieruje się zasadami ochrony wartości inwestycji zarządzanych Funduszy.

§ 2

Zasady udostępniania informacji uczestnikom

Towarzystwo może udostępnić uczestnikowi Funduszu bezpłatnie na jego żądanie, informacje na temat sposobu wykonania prawa głosu przysługującego Funduszowi, którego jest uczestnikiem, z tytułu instrumentów finansowych wchodzących w skład aktywów inwestycyjnych tego Funduszu, jeżeli nie narusza to powszechnie obowiązujących przepisów prawa, w tym w szczególności przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 328, 355, 680), przepisów Ustawy w zakresie dotyczącym informacji poufnych oraz tajemnicy zawodowej, a także przepisów ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tj. Dz. U. z 2020 r. poz. 1526, 2320.) w zakresie uwzględniającym sposób wykonywania prawa głosu. Informacje powyższe są przekazywane w formie pisemnej na wskazany adres uczestnika lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na wskazany w żądaniu adres poczty elektronicznej. Żądanie udzielenia informacji należy kierować na adres: Origin TFI S.A., ul. Zielna 37, 00-108 Warszawa.

§ 3

Monitorowanie istotnych zmian w Spółkach

1. Towarzystwo monitoruje istotne zmiany w Spółkach, w szczególności dotyczące:
 - a) zmian w składzie organów Spółek;
 - b) istotnej zmiany działalności Spółek;
 - c) strategii działalności Spółek;
 - d) zamiaru istotnej zmiany statutu lub umowy Spółek;
 - e) zmiany sposobu liczenia głosów, emisji nowych instrumentów finansowych uprawniających ich nabywców do głosowania, lub ograniczenia prawa głosów;

- f) sytuacji finansowej Spółek;
- g) ryzyk finansowych i niefinansowych Spółek;
- h) struktury kapitałowej Spółek;
- i) wpływu społecznego oraz wpływu na środowisko naturalne;
- j) zasad ładu korporacyjnego.

2. W przypadku ustalenia, że zmiana, o której mowa w ust. 1, może mieć niekorzystny wpływ na interes uczestników Funduszy zarządzanych przez Towarzystwo, Towarzystwo lub Fundusz podejmują wszelkie niezbędne kroki w celu ograniczenia lub eliminacji tego wpływu, w szczególności poprzez korzystanie z prawa kontroli, przygotowywanie odpowiednich projektów uchwał, odpowiednie głosowanie, a także zbycie danych instrumentów finansowych. Towarzystwo lub Fundusz mogą w celu zapobieżenia realizacji zmiany, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, komunikować się z pozostałymi akcjonariuszami.

3. Niezależnie od przypadku opisanego w ust. 2 Towarzystwo lub Fundusz mogą kontaktować się z innymi akcjonariuszami Spółek w przypadku, jeśli uznają, że współpraca z innymi akcjonariuszami może skutkować zwiększeniem wartości Spółek, w szczególności w przypadku chęci realizacji inicjatyw własnych Towarzystwa lub Funduszu, w tym uprawnień Spółek w celu wypracowania wspólnego stanowiska.

§ 4

Prowadzenie dialogu ze Spółkami

Fundusz może komunikować się ze Spółką i jej władzami poprzez uczestnictwo w konferencjach wynikowych i innych spotkaniach z przedstawicielami Spółki, w szczególności przedstawiciele Funduszu obecni na takich spotkaniach mogą zadawać pytania przedstawicielom Spółki dotyczące zdarzeń korporacyjnych i informacji mogących mieć wpływ na wartość posiadanych przez Fundusz akcji Spółek. Niezależnie od powyższego Fundusz może kontaktować się z przedstawicielami Spółek w każdym czasie w sprawach, które uzna za istotne ze względu na interes Funduszu.

§ 5

Zasady udziału w zgromadzeniach organów stanowiących

Towarzystwo dąży do uczestnictwa we wszystkich walnych zgromadzeniach Spółek, w szczególności gdy posiada prawo do wykonywania głosu w wysokości co najmniej 5% ogólnej liczby głosów. W pozostałych przypadkach uczestnictwo jest uzależnione od charakteru, zakresu i istotności spraw, które mają być przedmiotem głosowania. Towarzystwo powinno uczestniczyć w walnym zgromadzeniu Spółek w każdym przypadku, w którym Towarzystwo uzna to za konieczne lub użyteczne z punktu widzenia realizowanej przez Fundusz strategii inwestycyjnej lub gdy zaniechanie wykonywania prawa głosu mogłoby znacznie zwiększyć w ocenie Towarzystwa ryzyko istotnego zmniejszenia wartości posiadanych instrumentów finansowych. Towarzystwo może nie brać udziału w walnym zgromadzeniu Spółek, gdy:

- a) Fundusz posiada prawo do wykonywania głosu w wysokości niższej niż 5% ogólnej liczby głosów;
- b) uzna, że poniesione przez Fundusz koszty będą nieproporcjonalne do ewentualnie osiągniętych korzyści – zasada ta odnosi się do wszystkich Funduszy niezależnie od ilości instrumentów finansowych.

§ 6

Pełnomocnictwa

1. W imieniu Funduszy prawo głosu wykonuje Towarzystwo, jako organ uprawniony do reprezentacji, indywidualnie w stosunku do każdego Funduszu.



2. Pełnomocnictwo do udziału w walnym zgromadzeniu Spółki jest udzielane pracownikom Towarzystwa lub innym osobom działającym w imieniu i na zlecenie Towarzystwa. Pełnomocnik Towarzystwa musi posiadać odpowiednie kwalifikacje, wiedzę oraz zobowiązany jest do postępowania zgodnie z udzielonymi instrukcjami i treścią udzielonego pełnomocnictwa.
3. Pełnomocnictwo do udziału w walnym zgromadzeniu Spółki jest udzielane zgodnie z obowiązującą w Towarzystwie „Procedurą udzielania i odwoływania pełnomocnictw”.
4. Wraz z pełnomocnictwem, Towarzystwo, gdy jest to konieczne i możliwe, opracowuje i wydaje odrębnie dla każdego Funduszu pisemne lub ustne wiążące dyspozycje co do sposobu głosowania („Instrukcja głosowania”), o ile dyspozycje co do sposobu głosowania nie są zawarte w treści samego pełnomocnictwa.
5. Instrukcja głosowania powinna wskazywać sposób głosowania nad każdą uchwałą przewidzianą w porządku obrad walnego zgromadzenia Spółek, w tym nad uchwałami porządkowymi, o ile mogą mieć one istotne znaczenie dla funkcjonowania emitenta instrumentów finansowych lub dla wartości wyemitowanych przez niego instrumentów finansowych.
6. Kopie udzielonych pełnomocnictw podlegają archiwizacji oraz wpisowi do rejestru pełnomocnictw zgodnie z postanowieniami obowiązującej w Towarzystwie „Procedury udzielania i odwoływania pełnomocnictw”.

§ 7

Zasady głosowania na zgromadzeniach organów stanowiących

1. Towarzystwo kieruje się przy wyborze sposobu głosowania na walnych zgromadzeniach Spółek, w szczególności zasadami, o których mowa w ust. 2. Zasady te mają charakter ogólny. Ostateczna decyzja co do sposobu głosowania będzie podejmowana po każdorazowej analizie projektów uchwał oraz wpływu podjęcia takich uchwał na sytuację danej Spółki.
2. Ustanawia się następujące zasady głosowania:
 - a) Towarzystwo co do zasady wspiera programy motywacyjne mające na celu powiązanie interesu kadry zarządzającej i pracowników spółki z długoterminowym interesem akcjonariuszy oraz motywujące kadrę zarządzającą i pracowników do efektywniejszego zwiększania wartości Spółki.
 - b) przy wyborze członków organów Spółek Towarzystwo będzie popierać kandydatów, którzy posiadają odpowiednie kwalifikacje i doświadczenie zawodowe, a także dają najlepszą rękojmię do właściwego i prawidłowego wykonywania swoich obowiązków.
 - c) Towarzystwo będzie dążyło do zgłaszania kandydatów do rad nadzorczych oraz głosowało za ich wyborem w Spółkach.
 - d) Towarzystwo będzie wspierać wszelkie działania rady nadzorczej i zarządu Spółki mające na celu budowę oraz rozwój prawidłowego systemu kontroli wewnętrznej, prowadzące do ochrony wartości inwestycji akcjonariuszy i aktywów Spółki.

§ 8

Dokumentowanie przebiegu walnego zgromadzenia Spółki

Po odbyciu walnego zgromadzenia Spółki Pełnomocnik ma obowiązek złożyć Zarządowi Towarzystwa ustną informację o przebiegu walnego zgromadzenia Spółki.

§ 9

Zapobieganie konfliktom interesów

Struktura organizacyjna Towarzystwa oraz obowiązujące regulacje wewnętrzne służą zapobieganiu powstawania konfliktów interesów, a w przypadku ich powstania określają sposób zarządzania nimi. W Towarzystwie działają mechanizmy kontrolne i proceduralne służące zapobieganiu wystąpieniu konfliktu interesów i zarządzaniu nimi, które mają również zastosowanie do zapobiegania konfliktom interesów wynikającym z wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych. Ponadto Towarzystwo stosuje ograniczenia w zakresie nabywania lub zbywania instrumentów finansowych dotyczące pracowników Towarzystwa oraz innych osób fizycznych pozostających z Towarzystwem w stosunku zlecenia albo innym stosunku prawnym o podobnym charakterze.

§ 10

Sprawozdanie z realizacji Polityki

1. Towarzystwo co roku opracowuje i publikuje sprawozdanie z realizacji Polityki w danym roku. 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.
2. Sprawozdanie, o którym mowa w ust. 2, może nie obejmować głosowań, które są mało istotne ze względu na ich przedmiot lub wielkość udziału funduszu w spółce, o której mowa w ust. 1.
3. Sprawozdanie jest publikowane na stronie internetowej Origin TFI nie później niż do 30 czerwca kolejnego roku.

§ 11

Postanowienia końcowe

1. Towarzystwo kieruje się przejrzystymi, transparentnymi i jasnymi zasadami współdziałania z innymi instytucjami nadzorowanymi (instytucjami finansowymi), w tym z innymi funduszami inwestycyjnymi oraz towarzystwami, w ramach wszelkich działań, decyzji, czynności oraz transakcji realizowanych na ryzyko uczestników Funduszy. Towarzystwo – o ile będzie to dozwolone przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa oraz nie będzie w jakikolwiek inny znany dla Towarzystwa sposób bezpośrednio naruszać interesów uczestników – będzie współdziałać z innymi instytucjami nadzorowanymi (instytucjami finansowymi) w taki sposób aby w jak najszerszym zakresie chronić interes uczestników.
2. Polityka wchodzi w życie z dniem zatwierdzenia przez Zarząd Towarzystwa.
3. Postanowienia Polityki są weryfikowane oraz ewentualnie modyfikowane w celu jak najlepszego ich dostosowania do przyjmowanych przez środowisko towarzystw funduszy inwestycyjnych kodeksów dobrych praktyk oraz zmieniających się warunków otoczenia rynkowego.
4. Wszelkie zmiany Polityki, dla swej ważności, wymagają uchwały Zarządu Towarzystwa.