



## **SPRAWOZDANIE**

**z realizacji Polityki dotyczącej zaangażowania akcjonariuszy w spółki notowane na rynku regulowanym za rok 2021**

**31 maja, 2022**

Wypełniając obowiązki wynikające z art. 46d ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. z 2021 r., poz. 605 ze zm.) przedstawiamy sprawozdanie z realizacji *Polityki dotyczącej zaangażowania akcjonariuszy w spółki notowane na rynku regulowanym* za rok 2021.

### **Ogólny opis sposobu głosowania na walnych zgromadzeniach 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.

### **Zasady ogólne wykonywania prawa głosu**

1. Przy zatwierdzaniu rocznych sprawozdań finansowych i sprawozdań zarządu, Towarzystwo podejmuje decyzje w oparciu o opinię sporządzoną przez biegłego rewidenta i opinię wyrażoną przez radę nadzorczą spółki.
2. Towarzystwo nie popiera propozycji uchwał, które jego zdaniem, będą stały w sprzeczności z długoterminowym interesem akcjonariuszy. Ostateczna decyzja co do sposobu głosowania podejmowana jest po każdorazowym przeanalizowaniu propozycji uchwał i wpływu podjęcia takich uchwał na sytuację emitenta.
3. Towarzystwo dąży do popierania działań mających na celu przyjęcie, wdrożenie oraz publikację przez emitentów zasad ładu korporacyjnego oraz zasad etycznych, standardów oraz procedur obejmujących zarząd, radę nadzorczą oraz pracowników emitenta.

### **Organy Spółek**

1. Towarzystwo dąży, aby Rada Nadzorcza emitenta składała się w większości z tzw. niezależnych członków. Towarzystwo będzie wstrzymywać się od głosowania w przypadkach, w których niezależność Rady Nadzorczej mogłaby zostać naruszona.
2. Towarzystwo wspiera wszelkie działania rady nadzorczej i zarządu emitenta mające na celu budowę oraz rozwój prawidłowego systemu kontroli wewnętrznej, prowadzące do ochrony wartości inwestycji akcjonariuszy i aktywów spółki oraz przestrzegania Zasad Ładu Korporacyjnego.
3. Towarzystwo występuje przeciwko rozwiązaniom mogącym utrudniać efektywny nadzór rady nadzorczej nad działalnością spółki, w zakres którego wchodzi uprawnienia rady nadzorczej do zmiany członków zarządu.
4. Towarzystwo nie popiera uchwał dotyczących wprowadzania rozwiązań prowadzących do ograniczenia lub wyłączenia odpowiedzialności finansowej członków zarządu emitenta.

### **Wynagrodzenia**

1. Towarzystwo uważa za zasadne wiązanie wynagrodzenia członków zarządu emitentów z wynikami spółek.
2. Towarzystwo co do zasady popiera programy motywacyjne mające na celu powiązanie interesu kadry zarządzającej z długoterminowym interesem spółki i jej akcjonariuszy.
3. Towarzystwo nie popiera programów motywacyjnych, które umożliwiłyby osobom uprawnionym nabywanie akcji lub opcji przy wykorzystaniu udzielanych przez emitenta pożyczek na nierynkowych warunkach.

## **Przejęcia**

1. Towarzystwo dąży do zgłaszania sprzeciwu wobec podejmowania przez spółki i ich walne zgromadzenia akcjonariuszy działań prawnych i faktycznych, których jedynym lub podstawowym celem jest zapobieganie przejściu kontroli nad spółką chyba że będzie to leżało w interesie długoterminowych akcjonariuszy.
2. Towarzystwo nie popiera uchwał dotyczących przyznawania zarządowi emitentów określonych przywilejów tzw. złotych spadochronów np. pakietów motywacyjnych stanowiących jego zabezpieczenie na wypadek przejścia spółki chyba że będzie to leżało w interesie długoterminowych akcjonariuszy.

## **Prawa akcjonariuszy**

1. Towarzystwo nie popiera uchwał dotyczących zmian statutu emitenta, w wyniku których wyrażono by zgodę na emisję akcji uprzywilejowanych lub emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom, w których nie ma wskazanych mechanizmów określania minimalnej ceny emisyjnej, chyba że będzie to leżało w interesie długoterminowych akcjonariuszy.
2. Uznaje się za zasadne głosowanie przeciw wszelkim zmianom statutu emitenta podwyższającym wymaganą liczbę głosów ponad większość wymaganą przez obowiązujące prawo do podjęcia decyzji w zakresie spraw objętych kodeksem spółek handlowych.
3. Towarzystwo będzie dokładało należytej staranności, aby uprawnienia akcjonariuszy służące ochronie praw akcjonariuszy mniejszościowych nie były w żaden sposób ograniczane. Dotyczy to zwłaszcza takich uprawnień przyznanych przez Kodeks spółek handlowych, jak:
  - 1) prawo do żądania zwołania walnego zgromadzenia akcjonariuszy przez jednego akcjonariusza bądź grupę akcjonariuszy, reprezentujących określoną część kapitału zakładowego spółki;
  - 2) prawo do wyboru członków rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami.
4. Towarzystwo dokonuje analizy wszelkich zgłaszanych propozycji, mających na celu przenoszenie uprawnień decyzyjnych z walnego zgromadzenia akcjonariuszy na radę nadzorczą, bądź z rady nadzorczej na zarząd spółki, pod kątem, czy nie uszczuplają one praw akcjonariuszy i ich możliwości wpływania na sytuację w spółce.
5. Towarzystwo nie popiera projektów uchwał i rozwiązań przyznających szczególne uprawnienia określonym akcjonariuszom, w tym także ograniczania praw głosu innych akcjonariuszy, nieuzasadnionego posiadaniem przez nich udziałem w spółce lub rodzajem posiadanych przez nich akcji, chyba że będzie to leżało w interesie długoterminowych akcjonariuszy.
6. Towarzystwo popiera politykę dywidend emitentów niestojącą w sprzeczności z interesami długoterminowych akcjonariuszy.

## **Opis najważniejszych głosowań**

W 2021 roku Towarzystwo uczestniczyło i wykonywało prawo głosu w imieniu zarządzanych funduszy inwestycyjnych w 4 walnych zgromadzeniach akcjonariuszy emitentów, których akcje dopuszczone są do obrotu na rynku regulowanym. Spośród głosowań w 2021 roku na walnych zgromadzeniach emitentów, których akcje dopuszczone są do obrotu na rynku regulowanym, Towarzystwo wykonywało prawo głosu w szczególności w sprawach:

data WZA	emitent	istotne głosowania	sposób głosowania
2021-02-24	Tower Investments SA	W sprawie zmian w Statucie Spółki	ZA
2021-06-22	CI GAMES SA	W sprawie ustanowienia programu motywacyjnego skierowanego do kluczowych pracowników i współpracowników Grupy Kapitałowej CI Games, w tym Członków Zarządu CI Games S.A.	ZA
		W sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii C z prawem do objęcia akcji serii J z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki oraz wyrażenia zgody na rejestrację warrantów subskrypcyjnych serii C oraz akcji serii J w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych oraz ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii J do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	ZA
		W sprawie uchylenia uchwały Nr 17/2015 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki CI Games Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie z dnia 28 kwietnia 2015 roku w sprawie programu motywacyjnego, emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych oraz akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, jak również ubiegania się o dopuszczenie akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji oraz zmiany Statutu Spółki	ZA
2021-08-24	MEDIACAP SA	W sprawie wycofania akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym	ZA
2021-12-06	CI GAMES SA	W sprawie powołania nowego Członka Rady Nadzorczej	ZA

Towarzystwo nie korzystało w roku 2021 z usług doradcy akcjonariusza do spraw głosowania, o którym mowa w art. 4 § 1 pkt 16 Kodeksu spółek handlowych.