

Polityka zaangażowania w spółkę notowaną na rynku regulowanym w CERES Dom Inwestycyjny S.A.		
Departament odpowiedzialny: Departament Zarządzania Aktywami Klientów Strategicznych, Departament Zarządzania Aktywami i Doradztwa Inwestycyjnego		
Opis polityki: Niniejsza polityka określa zasady inwestowania w Spółki notowane na rynku regulowanym, wykonywania prawa głosu i innych związanych z zaangażowaniem praw oraz współpracy ze spółkami notowanymi na rynku regulowanym w CERES Dom inwestycyjny S.A.		
Metryka zmian		
Data	Osoba wprowadzająca zmiany	Opis zmian
26.09.2023 r.	Zarząd	Przyjęcie polityki

Q ps

Postanowienia ogólne

§ 1

1. Polityka przyjęta została celem realizacji obowiązków określonych w art. 131o i n. ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
2. Polityka opisuje zasady inwestowania w Spółki, wykonywania prawa głosu i innych związanych z zaangażowaniem praw oraz współpracy ze spółkami notowanymi na rynku regulowanym w CERES Dom inwestycyjny S.A.
3. Pojęcia i skróty użyte w Polityce mają następujące znaczenia:
 - a. **Dom Maklerski** – CERES Dom Inwestycyjny S.A.;
 - b. **Dzień roboczy** – każdy dzień tygodnia z wyjątkiem sobót i niedziel oraz dni ustawowo wolnych od pracy;
 - c. **Klient** – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, na rzecz której Dom Maklerski świadczy usługę zarządzania Portfelem;
 - d. **Portfel** – aktywa klienta zarządzane przez Dom Maklerski;
 - e. **Polityka** – niniejsza Polityka zaangażowania w spółkę notowaną na rynku regulowanym w CERES Dom Inwestycyjny S.A.;
 - f. **Spółka** – spółka notowana na rynku regulowanym;
 - g. **Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy** – organ Spółki akcyjnej, o którym mowa w art. 393-429 ustawy z dnia z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek handlowych;
 - h. **Zarządzający** – osoba wyznaczona przez Dom Maklerski do zarządzania Portfelem oraz wykonywania poszczególnych czynności składających się na realizację Decyzji Inwestycyjnych.
4. Zasady określone w Polityce stosuje się, jeśli zapisy umowy i zakres udzielonego mandatu przez Klienta nie wprowadzają innych zasad.
5. Polityka jest publikowana na stronie internetowej Domu Maklerskiego.
6. Dom Maklerski opracowuje i publikuje na stronie internetowej roczne sprawozdanie z wykonania niniejszej Polityki wraz z ujawnieniem sprawozdania finansowego.
7. Dom Maklerski opracowuje sprawozdanie, o którym mowa w art. 131q ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

Monitorowanie Spółek

§ 2

1. W każdym Dniu roboczym Zarządzający przeprowadza monitoring istotnych zmian w Spółkach, które znajdują się w Portfelach.
2. Monitoring dokonywany jest w oparciu o ogólnodostępne komunikaty oraz dokumenty Spółek.
3. Uzupełnieniem monitoringu, o którym mowa w ust. 2 są:
 - a. kontakt z przedstawicielami Spółek, w szczególności z kadrą zarządzającą;
 - b. monitoring zdarzeń zewnętrznych, które mają lub mogą mieć wpływ na działalność Spółek;
 - c. przegląd analiz podmiotów zewnętrznych dotyczących działalności Spółek;
 - d. przegląd analiz dotyczących rynku;
 - e. udział w spotkaniach i konferencjach organizowanych przez Spółki lub dotyczących rynku, na którym działają Spółki.
4. Dokonując monitoringu Zarządzający bierze pod uwagę w szczególności:
 - a. strukturę właścicielską;

- b. stosowanie zasad ładu korporacyjnego;
- c. wpływ działalności Spółki na otoczenie w tym środowisko naturalne;
- d. czynniki ryzyka;
- e. wyniki finansowe;
- f. strategię działania.

Dialog ze spółkami

§ 3

1. Zarządzający prowadzą bezpośredni dialog ze Spółkami, jako istotną część monitoringu Spółek, w przypadku, gdy w Portfelu znajduje się liczba akcji dająca Klientowi co najmniej 10% udziału w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółek.
2. Dialog, o którym mowa w ust. 1 odbywa się poprzez:
 - a. komunikację elektroniczną z przedstawicielami Spółek;
 - b. udział w spotkaniach dla inwestorów organizowanych przez Spółki.

Wykonywanie prawa głosu

§ 4

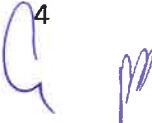
1. Dom Maklerski wykonuje prawo z głosu w imieniu Klienta pod warunkiem, że w jego Portfelu znajduje się liczba akcji dająca co najmniej 10% udziału w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.
2. W przypadku, gdy w Portfelu znajduje się liczba akcji nie dająca Klientowi co najmniej 10% udziału w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, Dom Maklerski nie uczestniczy w Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy i nie wykonuje prawa głosu w imieniu Klienta, chyba że zaniechanie uczestnictwa i wykonywania prawa głosu w ocenie Domu Maklerskiego byłoby sprzeczne z interesem Klienta, z zastrzeżeniem postanowień ust. 3.
3. Na wniosek i po zasięgnięciu opinii Zarządzającego Komitet Inwestycyjny albo Zarząd Domu Maklerskiego może podjąć decyzję o uczestnictwie w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, w której akcje posiadane przez Klienta w Portfelu nie dają powyżej 10% udziału w głosach. Decyzja taka może być podjęta wyłącznie w przypadku, gdy zaniechanie uczestnictwa i wykonywania prawa głosu w ocenie Domu Maklerskiego nie będzie sprzeczne z interesem Portfela.
4. Dom Maklerski wykonując na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy prawo głosu w imieniu Klienta jest zobowiązany do działania w najlepiej pojętym interesie Klienta.
5. Dom Maklerski na bieżąco monitoruje informacje dotyczące Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy w Spółkach, w których Klientom przysługuje prawo głosu określone w ust. 1.
6. Za monitorowanie, o którym mowa w ust. 5 powyżej, odpowiedzialny jest Zarządzający danym Portfelem.
7. Decyzję o sposobie głosowania w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podejmuje Komitet Inwestycyjny albo Zarząd Domu Maklerskiego, na wniosek i po zasięgnięciu opinii Zarządzającego.
8. Na Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy Klient reprezentowany jest przez pełnomocnika ustanowionego przez Dom Maklerski.

9. Pełnomocnictwo udzielane jest osobie posiadającej właściwe kompetencje, a w szczególności cechującej się znajomością reguł i zasad odnoszących się do działania na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
10. W przypadku, gdy pełnomocnikiem jest Członek Zarządu Domu Maklerskiego, Prokurent lub Zarządzający i porządek obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nie obejmuje żadnej ze spraw, o których mowa w ust. 14, pełnomocnictwo udzielane jest bez instrukcji do głosowania. W przypadku, gdy pełnomocnikiem jest osoba inna niż Członek Zarządu Domu Maklerskiego, Prokurent lub Zarządzający Portfelem lub porządek obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy obejmuje przynajmniej jedną ze spraw, o których mowa w ust. 14, pełnomocnictwo udzielane jest z instrukcją do głosowania.
11. W przypadku wydania instrukcji głosowania, Dom Maklerski weryfikuje, czy jest ona zgodna ze strategią inwestycyjną Klienta.
12. Pełnomocnik, dla którego wydana jest instrukcja głosowania, obowiązany jest głosować zgodnie z jej zapisami.
13. Dom Maklerski, uczestnicząc w Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy nie będzie popierał propozycji uchwał, które w opinii Domu Maklerskiego, będą stały w sprzeczności z interesem Klienta.
14. Dom Maklerski zwraca szczególną uwagę na następujące sprawy będące przedmiotem uchwał Walnych Zgromadzeń w Spółkach, w których Portfelowi przysługuje prawo głosu:
 - a) zmiany w poziomie i strukturze wynagradzania członków zarządu oraz rady nadzorczej emitenta (np. programy opcyjnie), które w ocenie Domu Maklerskiego mogą niekorzystnie wpływać na wycenę emitenta;
 - b) działania powodujące ograniczenie lub wyłączenie odpowiedzialności finansowej członków zarządu emitenta;
 - c) okoliczności powodujące ograniczenie niezależności lub wpływające na efektywność działania rady nadzorczej emitenta;
 - d) zmiany statutu emitenta podwyższające wymaganą liczbę głosów ponad większość wymaganą przez obowiązujące prawo do podjęcia decyzji w zakresie spraw objętych kodeksem Spółek handlowych.
 - e) zmiany polityki dywidendowej oraz wypłatę dywidendy.
15. Dom Maklerski udostępni Klientowi, na jego żądanie, szczegółowe informacje na temat sposobu wykonania prawa głosu przysługującego z tytułu instrumentów finansowych wchodzących w skład Portfela.
16. Pełnomocnik po zakończeniu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ma obowiązek sporządzić i przekazać Domowi Maklerskiemu sprawozdanie z udziału w nim, które uwzględni także informację o głosowaniu według wydanej instrukcji, jeśli została wydana.
17. Dom Maklerski archiwizuje sprawozdanie, o którym mowa w ust. 16.
18. Klient ma prawo uzyskać szczegółowe informacje na temat wykonywania praw z głosu, jakie mu przysługują. Informacje udzielane są Klientowi bezpłatnie na trwałym nośniku informacji.

Współpraca z innymi akcjonariuszami Spółek

§ 5

1. Po spełnieniu warunków określonych w §4 ust. 1, Dom Maklerski ma obowiązek na zasadach określonych w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz Spółkach publicznych, podjąć współpracę z innymi akcjonariuszami Spółki, jeśli uzna, że leży to w najlepiej pojętym interesie Klienta.

4


2. W ramach współpracy z innymi akcjonariuszami Spółek Dom Maklerski:
 - a. wymienia poglądy dotyczące realizacji przysługujących Klientom praw;
 - b. organizuje spotkania pozostałych akcjonariuszy;
 - c. zasięga wiedzy dotyczącej spraw Spółki.
3. Pracownicy Domu Maklerskiego zachowują w tajemnicy informacje uzyskane w ramach współpracy z innymi akcjonariuszami Spółek.

Komunikacja z członkami organów

§ 6

1. Po spełnieniu warunków określonych w §4 ust. 1, Dom Maklerski ma obowiązek prowadzić komunikację z członkami organów Spółek, jeśli uzna, że leży to w najlepiej pojętym interesie Klienta.
2. Komunikacja ma na celu przede wszystkim:
 - a. uzyskanie informacji o planowanych działaniach Spółek, wynikach finansowych;
 - b. przedstawienie opinii co do funkcjonowania Spółek;
 - c. uzyskanie dodatkowych informacji w zakresie prezentowanych publicznie danych.
3. Komunikacja ma miejsce zarówno w ramach bezpośrednich spotkań jak i przy wykorzystaniu środków komunikacji bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Zarządzanie konfliktami interesów

§ 7

1. Dom Maklerski zapobiega oraz zarządza konfliktami interesów wynikających z wykonywania prawa głosu zgodnie z „Regulaminem zarządzania konfliktem interesów w CERES Domu Inwestycyjnym S.A.”.
2. Pracownicy Domu Maklerskiego podlegają ograniczeniom w inwestowaniu na rachunek własny zgodnie z regulacjami wewnętrznymi.
3. Dom Maklerski okresowo weryfikuje sposób inwestowania zarówno na rachunek Klienta jak i na rachunek własny przez pracowników.

Postanowienia końcowe

§ 8

1. Polityka wchodzi w życie z dniem 1 października 2023 r.
2. Zmiana Polityki wymaga uchwały Zarządu.

