

# **Polityka zaangażowania Polski Gaz Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych na Życie w spółki notowane na rynku regulowanym.**

## Spis treści

<b>1. Wstęp .....</b>	<b>3</b>
<b>2. Monitorowanie emitentów .....</b>	<b>3</b>
<b>3. Prowadzenie dialogu z emitentami.....</b>	<b>3</b>
<b>4. Wykonywanie prawa głosu oraz innych praw związanych z akcjami emitentów .....</b>	<b>4</b>
<b>5. Współpraca i komunikacja z innymi akcjonariuszami emitentów .....</b>	<b>4</b>
<b>6. Zarządzanie konfliktami interesów w odniesieniu do zaangażowania Towarzystwa.....</b>	<b>4</b>
<b>7. Sprawozdania z realizacji polityki .....</b>	<b>5</b>

## 1. Wstęp

Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych na Życie (dalej „Towarzystwo”) mając na uwadze interes ubezpieczonych, kieruje się „Polityką zaangażowania Polski Gaz Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych na Życie w spółki notowane na rynku regulowanym” zwaną dalej Polityką.

Towarzystwo realizuje Politykę podejmując w procesie lokowania środków Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych (dalej „UFK”) następujące działania:

1. Monitoruje spółki notowane na rynku regulowanym (dalej „emitenci”),
2. prowadzi dialog z emitentami i komunikację z członkami organów emitenta,
3. wykonuje prawa głosu oraz inne prawa związane z akcjami emitentów,
4. współpracuje i komunikuje się z innymi akcjonariuszami emitentów,
5. zarządza faktycznymi lub potencjalnymi konfliktami interesów w związku z zaangażowaniem w papiery wartościowe emitentów.

Towarzystwo oczekuje, że emitenci będą stosować się do „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW 2016” zamieszczonych na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Towarzystwo w swoich działaniach będzie kierować się „Kodeksem dobrych praktyk inwestorów instytucjonalnych” podpisanych 24 października 2006 roku przez członków Izby Zarządzających Aktywami i członków Izby Gospodarczej Towarzystw Emerytalnych.

Polityka nie ma zastosowania do inwestycji w portfele akcji replikujące indeksy giełdowe lub do instrumentów finansowych, które odzwierciedlają zdywersyfikowane portfele akcji np. fundusze typu ETF. W takim przypadku przedmiotem analiz perspektyw wzrostu wartości i ryzyka taki portfel traktowany jest jako całość.

## 2. Monitorowanie emitentów

1. Towarzystwo monitoruje informacje bieżące i okresowe publikowane przez emitentów. Celem tych działań jest zapewnienie zgodności decyzji inwestycyjnych z celami inwestycyjnymi określonymi w Regulaminie Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych. W ramach monitorowania emitentów Towarzystwo w szczególności zwraca uwagę na:
  - a) strategię emitenta,
  - b) wyniki finansowe emitenta,
  - c) ryzyka finansowe i niefinansowe, w tym wpływ na środowisko naturalne,
  - d) strukturę kapitałów emitenta,
  - e) przestrzeganie ładu korporacyjnego przez emitenta,
2. Czynności podejmowane w ramach monitoringu to:
  - a) przegląd istotnych informacji publikowanych przez emitenta,
  - b) przegląd raportów publikowanych przez biura i domy maklerskie,
  - c) udział w spotkaniach dla inwestorów z przedstawicielami emitentów.

## 3. Prowadzenie dialogu z emitentami

Towarzystwo traktuje dialog z emitentami jako ważną część procesu inwestycyjnego. W ramach dialogu Towarzystwo może komunikować emitentom swoje oczekiwania dotyczące standardów, które

spółki powinny stosować w prowadzonej przez nich działalności gospodarczej. Towarzystwo oczekuje, że emitenci będą stosować się do „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW 2016”.

Dialog może się odbywać poprzez:

1. spotkania organizowane przez emitentów (konferencje dla inwestorów), wizyty w siedzibach emitentów i rozmowy z przedstawicielami organów spółki lub pracownikami działów relacji inwestorskich dotyczące kwestii strategicznych i innych kwestii związanych z zarządzaniem, podczas których przedstawiciele Towarzystwa przedstawiają własne opinie, komentarze i stanowiska;
2. uczestnictwo w walnych zgromadzeniach emitentów,
3. wykonywanie uprawnień akcjonariusza wynikających z Kodeksu spółek handlowych, takich jak: żądanie zwołania walnego zgromadzenia, umieszczania określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia, zgłaszanie projektów uchwał czy wniosków w trakcie obrad walnego zgromadzenia.

#### **4. Wykonywanie prawa głosu oraz innych praw związanych z akcjami emitentów**

1. Towarzystwo określiło w swoich regulacjach wewnętrznych zasady reprezentowania Towarzystwa na zgromadzeniach akcjonariuszy spółek, których akcje wchodzi w skład portfeli UFK. Zakładają one, że reprezentanci Towarzystwa będą uczestniczyć we wszystkich walnych zgromadzeniach spółek, w których Towarzystwo wykonuje prawa związane z posiadaniem powyżej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.
2. Podejmując decyzje co do sposobu głosowania na walnych zgromadzeniach emitentów, których akcje stanowią przedmiot lokat UFK, Towarzystwo będzie popierać uchwały zgodne z wysokimi standardami ładu korporacyjnego, które sprzyjają przejrzystości, równemu traktowaniu akcjonariuszy, niezależnemu nadzorowi oraz odpowiedzialności członków organów spółek.

#### **5. Współpraca i komunikacja z innymi akcjonariuszami emitentów**

1. Współpraca z innymi akcjonariuszami emitentów może się odbywać na zasadach określonych w przepisach prawa, w szczególności ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych.
2. Towarzystwo uznaje, że ze względu na interes akcjonariuszy oraz fakt, że znajduje to oparcie w praktykach rynkowych ma prawo do wymiany poglądów i opinii z innymi akcjonariuszami w zakresie wykonywania praw korporacyjnych, w szczególności dotyczących walnych zgromadzeń emitentów i spraw przewidzianych w porządkach obrad tych zgromadzeń. Podejmując tego typu działania Towarzystwo będzie kierować się „Kodeksem dobrych praktyk inwestorów instytucjonalnych”.

#### **6. Zarządzanie konfliktami interesów w odniesieniu do zaangażowania Towarzystwa.**

Towarzystwo wdrożyło i stosuje zasady zapobiegania konfliktom interesów w odniesieniu do zaangażowania Towarzystwa i zarządzania nimi, w szczególności poprzez wprowadzenie ograniczeń w

zakresie nabywania lub zbywania instrumentów finansowych przez pracowników posiadających informacje o składzie portfeli UFK.

## **7. Sprawozdania z realizacji polityki**

1. Towarzystwo co rok sporządza i publikuje sprawozdanie z realizacji Polityki. 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 pkt 16 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych,
  - d) informacje o tym, w jaki sposób główne elementy strategii inwestycji kapitałowych są spójne z profilem i terminami zapadalności ich zobowiązań, w szczególności ich zobowiązań długoterminowych, oraz w jaki sposób przyczyniają się one do średnio- i długoterminowych wyników uzyskiwanych z ich aktywów.
2. Sprawozdanie jest publikowane na stronie internetowej Towarzystwa nie później niż do 30 czerwca kolejnego roku.
3. Sprawozdanie może nie obejmować głosowań, które są mało istotne ze względu na ich przedmiot lub wielkość udziału Towarzystwa w kapitale zakładowym emitenta.