

**STRATEGIA WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU Z
INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WCHODZĄCYCH W
SKŁAD PORTFELI INWESTYCYJNYCH FUNDUSZY
ZARZĄDZANYCH PRZEZ ALIOR TOWARZYSTWO
FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A. I
USŁUGI ZARZĄDZANIA PORTFELEM, W SKŁAD
KTÓREGO WCHODZI JEDEN LUB WIĘKSZA LICZBA
INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

Wprowadzono:	Zarządu nr 38/2024 z dnia 25.06.2024
Obowiązuje od:	Dnia uchwalenia
Poprzednia wersja:	Uchwała Zarządu nr 42/2023 z dnia 2023.06.13
Właściciel procedury	Departament Zarządzania Aktywami

Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ul. Łopuszańska 38D, 02-232 Warszawa
T: +48 22 463 8888, F: +48 22 463 8889, E: biuro@aliortfi.com, W: www.aliortfi.com

Zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy
XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

KRS: 0000350402, REGON: 142296921, NIP: 108-000-87-99
Kapitał zakładowy: 1 859 334,40 zł w pełni opłacony

1. W zakresie zarządzania funduszami inwestycyjnymi oraz świadczenia usług zarządzania portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, Towarzystwo na bieżąco monitoruje istotne zmiany w spółkach, w których funduszom lub klientom usługi zarządzania portfelem, przysługuje prawo głosu, w szczególności poprzez:
 - 1) gromadzenie i analizę materiałów dotyczących tych spółek, w stosunku do których Komitet Inwestycyjny podjął decyzje o uczestnictwie w walnym zgromadzeniu/zgromadzeniu wspólników lub zgromadzeniu obligatariuszy.
 - 2) analizę projektów uchwał walnych zgromadzeń/zgromadzeń wspólników tych spółek;
 - 3) jeżeli jest to celowe, zadawanie pytań członkom zarządu na walnych zgromadzeniach i zgromadzeniach wspólników tych spółek;
 - 4) jeżeli jest to celowe, korzystanie z instrumentów kontroli korporacyjnej przysługujących akcjonariuszom lub wspólnikom tych spółek na podstawie ich statutu lub umowy spółki oraz powszechnie obowiązującego prawa.
2. Prawo głosu przysługujące funduszowi jest wykonywane zgodnie z celami inwestycyjnymi i polityką inwestycyjną tego funduszu, w szczególności w sposób zapewniający:
 - 1) ochronę praw funduszu wynikających ze statusu akcjonariusza lub wspólnika w spółkach, w których przysługuje mu prawo głosu;
 - 2) maksymalizację wartości tych spółek w długim okresie.
3. Towarzystwo zapobiega konfliktom interesów wynikającym z wykonywania prawa głosu oraz zarządzania funduszami/portfelami usługi zarządzania aktywami, w szczególności poprzez:
 - 1) zapewnienie, aby osoba reprezentująca fundusz/klienta usługi zarządzania aktywami głosowała zgodnie z udzieloną instrukcją, o ile celowe jest udzielanie szczegółowej instrukcji, oraz zgodnie z interesem klienta usługi zarządzania aktywami/funduszu i jego uczestników;
 - 2) zapewnienie niezależności osoby reprezentującej fundusz/klienta usługi zarządzania aktywami podczas głosowania od podmiotów zewnętrznych wobec Towarzystwa i funduszy/klientów usługi zarządzania aktywami.
4. Uczestnictwo w walnych zgromadzeniach lub zgromadzeniach wspólników spółek nie jest obowiązkowe i jest uzależnione od decyzji CIO, tj. Członka Zarządu nadzorującego Departament Zarządzania Aktywami podjętej w szczególności na wniosek pracownika Departamentu Zarządzania Aktywami. Decyzja może brać pod uwagę w szczególności istotność kwestii będących przedmiotem obrad walnego zgromadzenia, możliwość realnego wpływu na wynik głosowania, biorąc pod uwagę liczbę przysługujących głosów czy bieżącą strategię inwestycyjną funduszu/portfela (np. podjętą już wcześniej i realizowaną decyzję o sprzedaży posiadanych przez fundusz instrumentów finansowych).

5. Realizując czynności, o których mowa w ust. 1, Towarzystwo może współdziałać z innymi instytucjami finansowymi, w szczególności wówczas, gdy przyczyni się to do poprawy ochrony najlepiej pojętego interesu uczestników funduszy/klientów usługi zarządzania aktywami lub jest to uzasadnione sposobem prowadzenia działalności w zakresie zarządzania funduszami/portfelami usługi zarządzania aktywami.
6. Towarzystwo udostępnia uczestnikowi funduszu, bezpłatnie, na jego żądanie, szczegółowe informacje na temat sposobu wykonania prawa głosu przysługującego funduszowi. Powyższe żądanie może zostać złożone przez uczestnika Funduszu:
 - 1) za pośrednictwem podmiotów świadczących usługi na rzecz Towarzystwa;
 - 2) za pośrednictwem Agenta Transferowego;
 - 3) pisemnie w drodze korespondencyjnej za pośrednictwem poczty lub kuriera;
 - 4) pisemnie bezpośrednio w siedzibie Towarzystwa;
 - 5) telefonicznie, pod numerem wskazanym na stronie internetowej Towarzystwa: www.aliortfi.com;
 - 6) za pośrednictwem faksu, pod numerem wskazanym na stronie internetowej Towarzystwa: www.aliortfi.com.
7. Towarzystwo nie wykonuje i nie jest uprawnione do wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu, z akcji znajdujących się w portfelach, utworzonych w ramach usługi zarządzania portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, chyba że umowa o zarządzanie takim portfelem wskazuje inaczej.
8. Strategia wchodzi w życie z dniem określonym uchwałą Zarządu Towarzystwa.
9. Strategia jest publikowana na stronie internetowej Towarzystwa.
10. Raz do roku Dyrektor DZA dokonuje przeglądu Strategii.