

Skrócony opis strategii wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych funduszy zarządzanych przez BNP Paribas Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”)

(sporządzony na podstawie § 35 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 18 listopada 2020 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych)

§ 1

Postanowienia ogólne i definicje

6. Poprzez użyte w niniejszym Regulaminie określenia rozumie się:

Pojęcie / skrót	Definicja
DZA	Departament Zarządzania Aktywami zgodnie z Regulaminem Organizacyjnym obowiązującym w Towarzystwie;
Emitent	Rozumie się przez to spółkę akcyjną prawa handlowego (zarówno prawa polskiego jak i obcego), a także każdy inny podmiot (w tym samorząd terytorialny lub fundusz inwestycyjny), którego instrumenty finansowe wchodzące w skład portfela inwestycyjnego Funduszu przysługują Funduszowi prawo głosu;
Fundusz, Fundusze	oznacza każdy fundusz inwestycyjny utworzony i zarządzany przez Towarzystwo, pod pojęciem Funduszu rozumie się odpowiednio subfundusz wchodzący w skład Funduszu zarządzanego przez Towarzystwo;
Pracownik DZA	Osoba zatrudniona w Departamencie Zarządzania Aktywami;
Towarzystwo	Oznacza BNP Paribas Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000031121, NIP: 526-02-10-808;
Ustawa	oznacza ustawę z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi r. ; (Dz.U. z 2024 r. poz. 1034)

§ 9

Strategia wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych funduszy

1. Towarzystwo kierując się zasadami ochrony inwestorów i budowy wartości inwestycji zarządzanych Funduszy, którym przysługuje prawo głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład zarządzanych Funduszy aktywnie uczestniczy w organizowanych przez Emitentów zgromadzeniach akcjonariuszy, zgromadzeniach obligatariuszy oraz zgromadzeniach inwestorów funduszy inwestycyjnych w które inwestują Fundusze.

2. Pracownicy DZA na bieżąco monitorują istotne zmiany w podmiotach które są Emitentami akcji, obligacji lub jednostek uczestnictwa czy certyfikatów inwestycyjnych które są w portfelach Funduszy i w których w związku z tym Fundusze przysługuje prawo głosu. Monitorowanie polega w szczególności na śledzeniu aktualnej sytuacji Emitentów, śledzenie raportów bieżących, sprawozdań finansowych i informacji branżowych a także ogłoszeń. Uczestnictwo przedstawiciela Towarzystwa w zgromadzeniach zwoływanych przez Emitentów jest traktowane, jako wykonywanie obowiązku działania w najlepiej pojętym interesie Uczestników Funduszy.
3. Towarzystwo dąży do uczestnictwa we wszystkich zgromadzeniach Emitentów, w których Fundusze posiadają prawo do wykonywania prawa głosu powyżej 5% ogólnej liczby głosów a w przypadku obligacji jeżeli posiada 8% łącznej wartości nominalnej wyemitowanych obligacji danej serii lub objętych tym samym kodem.
4. W przypadku posiadania udziału mniejszego niż 5 % ogólnej liczby głosów lub 8% łącznej wartości emisji Towarzystwo dąży do uczestnictwa we wszystkich tych zgromadzeniach Emitentów gdzie przedmiotem obrad są istotne sprawy Emitenta i nieoddanie głosu mogłoby spowodować wyłączenie Funduszy z istotnych decyzji lub zdarzeń i zwiększyć ryzyko inwestycji Funduszy w dany instrument.
5. Dyrektor DZA wyznacza pełnomocnika do udziału w zgromadzeniu organizowanym przez danego Emitenta i ustala instrukcję do głosowania. Zespół Prawny sporządza pełnomocnictwo do głosowania według zamówienia Dyrektora DZA. Pełnomocnictwo podpisują osoby uprawnione do reprezentacji Towarzystwa (jeżeli nie akceptują wyboru pełnomocnika lub instrukcji do głosowania informują o tym Dyrektora DZA). Instrukcję do głosowania podpisuje Dyrektor DZA. Instrukcje do głosowania i notatki ze zgromadzeń przechowuje DZA. Pełnomocnik Towarzystwa delegowany do udziału w zgromadzeniu organizowanym przez danego Emitenta musi posiadać odpowiednie kompetencje oraz zobowiązany jest do postępowania zgodnie z udzielonymi instrukcjami i treścią pełnomocnictwa.
6. Dyrektor DZA w sytuacji udzielania instrukcji, o której mowa w ust. 5 powyżej, zapewnia iż wydawane są one w sposób zgodny z interesem Uczestników Funduszy oraz Funduszu, a także zgodnie z celem inwestycyjnym oraz polityką inwestycyjną danego Funduszu.
7. Z zastrzeżeniem ust. 8. Towarzystwo udostępnia Uczestnikom Funduszu bezpłatnie na ich żądanie, szczegółowe informacje na temat sposobu wykonania prawa głosu przysługującego Funduszowi, którego jest Uczestnikiem, z tytułu instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego tego Funduszu. Informacje powyższe są przekazywane w formie pisemnej na adres Uczestnika wskazany w żądaniu. Towarzystwo preferuje przekazywanie informacji pocztą elektroniczną.
8. W przypadku głosowań tajnych, a w szczególności tam, gdzie ujawnienie sposobu głosowania groziłoby naruszeniem dóbr osobistych osób fizycznych lub interesu Emitenta, Towarzystwo nie będzie ujawniać sposobu głosowania.
9. Towarzystwo przy wykonywaniu prawa głosu kieruje się dobrem Uczestników Funduszu oraz bezpieczeństwem finansowym Emitenta, którego dotyczy głosowanie a także „Kodeksem dobrych praktyk inwestorów instytucjonalnych” przyjętym przez Izbę Zarządzających Funduszami i Aktywami.

10. W przypadku próby wprowadzenia ograniczenia lub wyłączenia odpowiedzialności członków zarządu danego Emitenta Towarzystwo będzie zawsze głosować przeciw. W przypadku głosowania nad programami motywacyjnymi dla organów Emitenta, Towarzystwo uznaje za zasadne wiązanie wynagrodzenia członków zarządów Emitentów z wynikami finansowymi Emitenta, przy czym Towarzystwo będzie głosować przeciwko programowi motywacyjnemu, który może prowadzić do ponoszenia przez Emitenta ryzyka, generowania nadmiernego obciążenia finansowego Emitenta, nieuzasadnionego wzrostu liczby akcji (w przypadku spółek akcyjnych). Towarzystwo będzie również głosowało przeciwko programom zakładającym sprzedaż instrumentów finansowych po cenie znacząco odbiegającej od wartości rynkowej.
11. W przypadku akcji Towarzystwo będzie głosowało przeciwko programom zakładającym krótki okres, po którym akcje będą mogły zostać sprzedane.
12. Po odbyciu zgromadzenia organizowanego przez danego Emitenta pełnomocnik ma obowiązek złożyć Towarzystwu sprawozdanie z udziału w zgromadzeniu Emitenta.
13. Niezależnie od postanowień zawartych w strategii, Towarzystwo stosuje regulacje zawarte w Ustawie oraz w innych przepisach prawa, które regulują zasady wykonywania praw głosu z instrumentów finansowych będących w posiadaniu Funduszy. W szczególności, postawienia art. 104 Ustawy wskazującej, iż w przypadku gdy papiery wartościowe nabyte przez fundusze inwestycyjne otwarte zarządzane przez to samo towarzystwo dawałyby więcej niż 10% ogólnej liczby głosów w organach Emitenta, fundusze te mogą wykonywać prawo głosu z papierów wartościowych dających łącznie 10% ogólnej liczby głosów. Wykonywanie przez fundusze inwestycyjne otwarte zarządzane przez to samo towarzystwo prawa głosu z papierów wartościowych powyżej progu, o którym mowa powyżej, jest bezskuteczne.
14. Towarzystwo w swoich działaniach dąży do zapobiegania ewentualnym konfliktom interesów stawiając jako priorytet działanie mające na celu ochronę interesu Uczestników Funduszu, pierwszeństwo interesów Funduszu i jego Uczestników nad interesami Towarzystwa, Osób obowiązanych, akcjonariusza Towarzystwa.
15. W Towarzystwie funkcjonują mechanizmy kontrolne i proceduralne służące zapobieganiu wystąpienia konfliktu interesów i zarządzania nimi, które mają również zastosowanie do zapobiegania konfliktowi interesów wynikającym z wykonywania prawa głosu.
16. Szczegółowe zasady dotyczące sposobu postępowania Towarzystwa w celu przeciwdziałania powstaniu konfliktu interesów, zarządzania nimi, ujawniania potencjalnych lub istniejących konfliktów interesów zostały opisane w „Regulaminie zarządzania konfliktami interesów w BNP Paribas TFI S.A.”.

Wyciąg z Regulaminu działania w najlepiej pojętym interesie funduszu i uczestników funduszu w BNP Paribas Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A. aktualny na dzień 30 czerwca 2025 roku.