

**SPRAWOZDANIE  
Z REALIZACJI POLITYKI  
ZAANGAŻOWANIA FUNDUSZY  
INWESTYCYJNYCH ZARZĄDZANYCH  
PRZEZ KGHM TOWARZYSTWO  
FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A. W  
SPÓŁKI NOTOWANE NA RYNKU  
REGULOWANYM**

Wrocław, 13 maja 2021 r.

12

Sprawozdanie z realizacji Polityki zaangażowania funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez KGHM TFI S.A. w spółki notowane na rynku regulowanym

## **SPRAWOZDANIE**

### **z realizacji Polityki zaangażowania**

### **funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez KGHM TFI S.A. w spółki notowane na rynku regulowanym (dalej: „SPRAWOZDANIE”)**

#### **1. Podstawa Sprawozdania**

Podstawą sporządzenia Sprawozdania jest art. 46d ust. 3 Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (dalej: „Ustawa”) oraz § 8 ust. 2 Polityki zaangażowania funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez KGHM Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. w spółki notowane na rynku regulowanym (dalej: „Polityka Zaangażowania”, „Polityka”), zgodnie z którymi KGHM Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej: „KGHM TFI”, „Towarzystwo”) corocznie opracowuje sprawozdanie z realizacji Polityki, które zawiera w szczególności:

- 1) ogólny opis sposobu głosowania;
- 2) opis najważniejszych głosowań;
- 3) opis sposobu korzystania z usług doradcy akcjonariusza do spraw głosowania, o którym mowa w art. 4 § 1 pkt 16 KSH.

Sprawozdanie podlega publikacji na stronie internetowej Towarzystwa.

#### **2. Okres objęty Sprawozdaniem**

Od dnia 01 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2020 r.

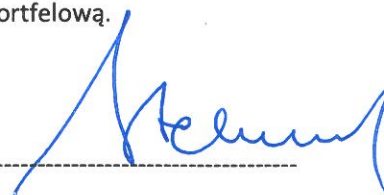
Zgodnie z art. 30 ust. 2 Ustawy z dnia 16 października 2019r. o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw (dalej: „Ustawa zmieniająca”), Towarzystwo opracowuje i publikuje po raz pierwszy sprawozdanie z realizacji polityki dotyczącej zaangażowania łącznie za lata 2019 i 2020.

### 3. Realizacja Polityki zaangażowania

1. W okresie objętym Sprawozdaniem, Towarzystwo nie wykonywało prawa głosu z akcji spółek notowanych na rynku regulowanym, które znajdowały się w portfelach funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo.
2. W latach 2019 oraz 2020 Towarzystwo nie korzystało z usług doradcy akcjonariusza do spraw głosowania, o którym mowa w art. 4 § 1 pkt 16 Kodeksu spółek handlowych.
3. Towarzystwo nie wykonywało prawa głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, z uwagi na fakt, iż jedynie jeden z funduszy zarządzanych przez Towarzystwo, tj. KGHM VII FIZAN (dalej: „Fundusz”), posiada akcje spółki notowanej na rynku regulowanym, które stanowią 0,80% w kapitale zakładowym spółki (dalej: „Spółka portfelowa”). Zgodnie z § 8 Polityki zaangażowania, „Sprawozdanie z realizacji Polityki nie obejmuje głosowań, które są mało istotne ze względu na ich przedmiot lub wielkość udziału Funduszu w Spółce portfelowej”. W opinii Towarzystwa, ze względu na niski poziom posiadanych akcji, zaniechanie wykonywania prawa głosu nie stanowi ryzyka zmniejszenia wartości posiadanych akcji.
4. Towarzystwo monitoruje działalność Spółki portfelowej w zakresie prowadzonej przez nią działalności gospodarczej, zachodzących w niej zdarzeń natury korporacyjnej, organizacyjnej oraz zmiany akcjonariatu, poprzez analizę:
  - a. raportów okresowych i bieżących, a także dokumentów informacyjnych, prospektów oraz innych dokumentów publikowanych przez Spółkę portfelową;
  - b. raportów dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego przez Spółkę portfelową;
  - c. zewnętrznych raportów, analiz i rekomendacji inwestycyjnych;
  - d. aktów prawnych.
5. Z uwagi na wielkość udziału Funduszu w Spółce portfelowej, Towarzystwo nie przedstawiało Spółce portfelowej swoich oczekiwań co do standardów, do których przestrzegania Spółka portfelowa byłaby zobowiązana oraz nie prowadziło dialogu ze Spółką portfelową w żadnej z form przewidzianych w Polityce.
6. Towarzystwo nie zidentyfikowało żadnych faktycznych ani potencjalnych konfliktów interesów w odniesieniu do zaangażowania Funduszu w Spółkę portfelową.



Zbigniew Hajłasz – Prezes Zarządu



Łukasz Stelmach – Wiceprezes Zarządu