



POLITYKA ZAANGAŻOWANIA PZU ŻYCIE SA W SPÓŁKI NOTOWANE NA RYNKU REGULOWANYM

Spis treści:

Postanowienia ogólne.....	2
Monitorowanie emitentów	2
Prowadzenie dialogu z emitentami i komunikacja z członkami organów emitentów	2
Wykonywanie prawa głosu oraz innych praw związanych z akcjami emitentów	3
Współpraca i komunikacja z innymi akcjonariuszami emitentów	3
Zarządzanie faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów w odniesieniu do zaangażowania funduszu	3
Sprawozdanie z realizacji polityki	3

Postanowienia ogólne

§ 1

Polityka zaangażowania PZU Życie SA w spółki notowane na rynku regulowanym, zwana dalej "Polityką", opisuje w szczególności działania podejmowane w związku z zaangażowaniem PZU Życie SA w spółki notowane na rynku regulowanym (dalej „emitenci”) oraz w jaki sposób zaangażowanie PZU Życie SA w emitentów jest uwzględniane w strategii inwestycyjnej PZU Życie SA.

§ 2

1. Działania związane z zaangażowaniem PZU Życie SA w akcje emitentów, w których dokonano inwestycji obejmują:
 - 1) monitorowanie emitentów;
 - 2) prowadzenie dialogu z emitentami i komunikację z członkami organów emitentów;
 - 3) wykonywanie prawa głosu oraz innych praw związanych z akcjami emitentów;
 - 4) współpracę i komunikację z innymi akcjonariuszami emitentów;
 - 5) zarządzanie faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów w odniesieniu do zaangażowania PZU Życie SA.
2. Działania związane z zaangażowaniem PZU Życie SA w akcje mogą być realizowane przez licencjonowany podmiot oferujący usługi zarządzania aktywami, na podstawie zawartej z PZU Życie SA umowy. Warunkiem zawarcia umowy z takim podmiotem jest stosowanie przez niego polityki zaangażowania zgodnej z przepisami powszechnie obowiązującego prawa.

Monitorowanie emitentów

§ 3

1. PZU Życie SA monitoruje emitentów w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej, oraz zachodzących w nich zdarzeń o charakterze korporacyjnym, w celu zapewnienia zgodności podejmowanych decyzji inwestycyjnych z celami inwestycyjnymi i polityką inwestycyjną, w szczególności określonych dla produktów ubezpieczeniowych PZU Życie SA.
2. W ramach monitorowania emitentów szczególna uwaga poświęcona jest na kwestie, które wpływają na podejmowanie świadomych decyzji inwestycyjnych przynoszących długoterminowy wzrost wartości, w tym:
 - 1) wyniki finansowe emitenta;
 - 2) ryzyka finansowe i niefinansowe;
 - 3) struktura kapitału;
 - 4) strategia biznesowa;
 - 5) perspektywy wzrostu wartości emitenta;
 - 6) ryzyka inwestycji pod kątem wpływu społecznego, wpływu na środowisko naturalne oraz stosowanych zasad ładu korporacyjnego, stanowiących aspekty inwestowania społecznie odpowiedzialnego.
3. Czynności podejmowane w ramach monitoringu to:
 - 1) przegląd i analiza istotnych informacji publikowanych przez emitenta w formie raportów bieżących i okresowych;
 - 2) przegląd publikacji i opracowań finansowych, branżowych i akademickich;
 - 3) przegląd niezależnych analiz dotyczących emitentów, branż i rynków, na których działają emitenci;
 - 4) opracowywanie własnych modeli analitycznych do prognozowania wyników i wyceny emitentów;
 - 5) udział w spotkaniach dla inwestorów organizowanych przez emitentów oraz w konferencjach dla analityków;
 - 6) bezpośrednie spotkania i rozmowy z członkami zarządów, rad nadzorczych lub pracownikami działów relacji inwestorskich emitentów;
 - 7) wizyty w siedzibach emitentów, oddziałach i zakładach produkcyjnych;
 - 8) bieżące monitorowanie zdarzeń zewnętrznych, które mogą mieć wpływ na wyniki emitenta, w tym zmiany regulacyjne.

Prowadzenie dialogu z emitentami i komunikacja z członkami organów emitentów

§ 4

1. W ramach dialogu z emitentami PZU Życie SA komunikuje swoje oczekiwania dotyczące standardów, które emitenci powinni stosować w prowadzonej przez nich działalności gospodarczej.
2. Dialog, o którym mowa w ust. 1, odbywa się poprzez:
 - 1) spotkania, wizyty w siedzibach i rozmowy z przedstawicielami zarządów, rad nadzorczych i działów relacji inwestorskich emitentów, dotyczące kwestii operacyjnych, strategicznych i innych kwestii związanych z zarządzaniem, podczas których PZU Życie SA przedstawia własne opinie, komentarze i stanowiska;
 - 2) uczestnictwo w walnych zgromadzeniach emitentów i innych wydarzeniach dla akcjonariuszy organizowanych przez emitentów;
 - 3) wykonywanie uprawnień akcjonariusza wynikających z Kodeksu spółek handlowych, w tym w zakresie żądania zwołania walnego zgromadzenia, umieszczania określonych spraw w porządkach obrad walnego zgromadzenia, zgłaszania projektów uchwał czy wniosków w trakcie obrad walnego zgromadzenia, zgłaszania sprzeciwów do podjętych uchwał oraz wchodzenie w spory sądowe.

Wykonywanie prawa głosu oraz innych praw związanych z akcjami emitentów

§ 5

1. PZU Życie SA dąży do uczestnictwa we wszystkich walnych zgromadzeniach emitentów, w których wykonuje prawa związane z posiadaniem powyżej 5% ogólnej liczby głosów.
2. PZU Życie SA przy wyborze sposobu głosowania na walnych zgromadzeniach emitentów bierze pod uwagę kwestie środowiskowe, odpowiedzialności społecznej oraz ładu korporacyjnego.
3. PZU Życie SA promuje wysokie standardy ładu korporacyjnego, w szczególności te, które sprzyjają przejrzystości, równemu traktowaniu akcjonariuszy, niezależnemu nadzorowi oraz odpowiedzialności akcjonariuszy i członków władz emitentów.

Współpraca i komunikacja z innymi akcjonariuszami emitentów

§ 6

1. Współpraca z innymi instytucjami finansowymi odbywa się 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. PZU Życie SA wymienia poglądy i opinie z innymi instytucjami finansowymi, będącymi akcjonariuszami u tego samego emitenta, w zakresie wykonywania praw korporacyjnych w stosunku do emitenta, w szczególności dotyczących walnych zgromadzeń i spraw przewidzianych w porządkach obrad tych zgromadzeń.
3. Pracownicy PZU Życie SA biorący udział w wymianie poglądów i opinii, o których mowa w ust. 2, są zobowiązani do zachowania tajemnicy zawodowej, w tym do nieujawniania przedstawicielom innych instytucji finansowych planowanego sposobu głosowania w sprawach przewidzianych w porządkach obrad walnych zgromadzeń emitentów.
4. PZU Życie SA może podejmować współpracę z innymi akcjonariuszami w ramach organizacji i stowarzyszeń branżowych.

Zarządzanie faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów w odniesieniu do zaangażowania funduszu

§ 7

1. PZU Życie SA stosuje zasady zapobiegania konfliktom interesów i zarządzania nimi, w szczególności poprzez wprowadzenie ograniczeń w zakresie nabywania lub zbywania instrumentów finansowych między innymi przez określonych pracowników PZU Życie SA, a także poprzez stosowanie mechanizmów kontrolnych i proceduralnych służących zapobieganiu wystąpieniu konfliktów interesów i zarządzaniu nimi, na zasadach określonych w odrębnych przepisach wewnętrznych.
2. PZU Życie SA w wykonywaniu praw z akcji emitentów unika sytuacji mogących grozić powstaniem konfliktu interesów pomiędzy PZU Życie SA a jej klientami i kieruje się w pierwszej kolejności interesem swoich klientów.

Sprawozdanie z realizacji polityki

§ 8

1. PZU Życie SA co rok opracowuje i publikuje sprawozdanie z realizacji Polityki w roku poprzednim, zawierające w szczególności:
 - 1) ogólny opis sposobu głosowania na walnych zgromadzeniach emitentów;
 - 2) opis najważniejszych głosowań;
 - 3) opis sposobu korzystania z usług doradcy akcjonariusza do spraw głosowania, o którym mowa w art. 4 § 1 pkt 16 Kodeksu spółek handlowych.
2. Sprawozdanie jest przyjmowane uchwałą Zarządu PZU Życie SA i publikowane na stronie internetowej PZU Życie SA nie później niż do 30 czerwca.
3. Sprawozdanie może nie obejmować głosowań, które są mało istotne ze względu na ich przedmiot lub wielkość udziału funduszu w kapitale zakładowym emitenta.