



Polityka zaangażowania Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Europa S.A. dotycząca lokowania aktywów w akcje spółek notowanych na rynku regulowanym

Spis treści

Rozdział I Postanowienia ogólne	3
Rozdział II Monitorowanie emitentów	3
Rozdział III Komunikacja prowadzona z emitentami	3
Rozdział IV Wykonywanie prawa głosu w związku z posiadanymi akcjami	3
Rozdział V Współpraca i komunikacja z innymi akcjonariuszami oraz członkami organów spółek portfelowych	3
Rozdział VI Proces Inwestycyjny	4
Rozdział VII Zarządzanie konfliktem interesów	4
Rozdział VIII Postanowienia końcowe	4

Rozdział I Postanowienia ogólne

1. Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A. (dalej „Spółka”), w ramach działalności lokacyjnej rozróżnia: (i) inwestycje własne oraz (ii) inwestycje w portfele inwestycyjne, których zarządzanie powierzono profesjonalnym podmiotom zewnętrznym na podstawie zawartych przez Spółkę z tymi podmiotami umów o zarządzanie.
2. Polityka opisuje, w jaki sposób zaangażowanie akcjonariuszy w spółki notowane na rynku regulowanym (dalej jako „emitenci”) jest uwzględniane w strategii inwestycyjnej Spółki bądź w strategiach inwestycyjnych portfeli inwestycyjnych.
3. Działania związane z zaangażowaniem w akcje emitentów, w które dokonano inwestycji obejmują m.in.:
 - 1) monitorowania emitentów, w szczególności pod względem strategii, wyników oraz ryzyk finansowych i niefinansowych, struktury kapitałowej, wpływu społecznego i wpływu na środowisko naturalne oraz ładu korporacyjnego;
 - 2) prowadzenia dialogu z emitentami;
 - 3) wykonywania prawa głosu oraz innych praw związanych z akcjami emitentów;
 - 4) współpracy z innymi akcjonariuszami emitentów;
 - 5) komunikacji z pozostałymi akcjonariuszami i członkami organów emitentów;
 - 6) zarządzania faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów w odniesieniu do zaangażowania Spółki.

Rozdział II Monitorowanie emitentów

Spółka monitoruje emitentów na podstawie publicznie dostępnych informacji. Analizie podlegają czynniki wpływające na tworzenie wartości dla akcjonariuszy emitentów, takie jak m.in.:

- 1) wyniki finansowe, w szczególności poprzez analizę raportów okresowych emitentów,
- 2) strategia biznesowa emitentów,
- 3) ryzyko finansowe i niefinansowe poprzez analizę publikacji opracowań finansowych, branżowych i akademickich, a także poprzez aktywny udział w spotkaniach/konferencjach branżowych organizowanych przez emitentów,
- 4) struktura kapitału poprzez analizę publicznie dostępnych informacji,
- 5) ryzyko inwestycji pod kątem wpływu społecznego, wpływu na środowisko naturalne (ESG), w szczególności poprzez monitoring wykazu spółek niespełniających wymogów grupy Talanx,
- 6) ryzyko inwestycji poprzez prawną analizę zmian regulacyjnych mających wpływ na działalność emitenta,
- 7) ład korporacyjny, w szczególności poprzez śledzenie bieżących komunikatów emitentów.
- 8) Inne, o ile na podstawie zastosowanych przez Spółkę założeń, opracowań, modeli, analiz lub publikacji mogą mieć wpływ na prawidłową ocenę sytuacji finansowej emitentów.

Rozdział III Komunikacja prowadzona z emitentami

Dialog z emitentami, będący częścią procesu inwestycyjnego odbywa się przy uwzględnieniu stosunku kosztów tego dialogu do rzeczywistego zaangażowania finansowego Spółki w akcjonariat danego emitenta poprzez uczestnictwo przedstawicieli Spółki w spotkaniach i konferencjach, w szczególności takich jak:

- 1) walne zgromadzenia akcjonariuszy emitentów
 - 2) innych wydarzeniach dla akcjonariuszy organizowanych przez emitentów, tj. spotkań z inwestorami na temat strategii poszczególnych spółek, konferencji wynikowych itp.
- a nadto dialog z emitentami przejawiać się będzie poprzez:
- 3) wykonywanie praw akcjonariusza wynikających z przepisów powszechnych oraz wewnętrznych regulacji emitentów.
 - 4) podejmowanie innych doraźnych (prawem niezabronionych) czynności faktycznych i prawnych mających na celu wyjaśnienie kwestii istotnych z punktu widzenia Spółki.

Rozdział IV Wykonywanie prawa głosu w związku z posiadanymi akcjami

1. Spółka przyjęła jako zasadę, że będzie dążyć do uczestnictwa w walnych zgromadzeniach emitentów, w których łączny udział Spółki w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu emitenta jest równy bądź przekracza 5% (pięć procent) ogólnej liczby głosów.
2. Spółka będzie uczestniczyć w walnych zgromadzeniach emitentów również w przypadkach, gdy udział Spółki w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu emitenta jest niższy niż 5% (pięć procent), o ile Spółka uzna, że uczestnictwo w takim zgromadzeniu subiektywnie leży w interesie ubezpieczonych (osób fizycznych korzystających z ubezpieczeń inwestycyjnych oferowanych przez Spółkę) lub Spółki.
3. Wykonywanie za Spółkę prawa głosu odbywa się zgodnie z przygotowaną uprzednio przez dedykowaną komórkę wewnętrzną Spółki instrukcją do głosowania, po każdorazowej analizie projektów uchwał oraz ich wpływu na sytuacje emitentów oraz Spółki.
4. Celem Spółki jest działanie na rzecz długoterminowego interesu akcjonariuszy emitentów.
5. O ile Spółka zleci wykonywanie swoich uprawnień w zakresie zarządzania i dysponowania prawami z akcji emitentów podmiotowi profesjonalnemu, wówczas zleceniobiorcy tacy stosują własne zasady dotyczące tego zaangażowania tak dalece jak te własne rozwiązania nie pozostają w sprzeczności z niniejszą Polityką.
6. W przypadku nabywania przez Spółkę jednostek uczestnictwa bądź certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych posiadających ekspozycje w dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym akcje emitentów, z uwagi na charakter takiego instrumentu i związany z nim brak bądź ograniczony wpływ Spółki na decyzje inwestycyjne i wynikające z nich zaangażowanie w akcje emitentów, podmioty te (tj. fundusze inwestycyjne) jako profesjonalni uczestnicy regulowanego rynku kapitałowego stosują własne zasady dotyczące tego zaangażowania.

Rozdział V Współpraca i komunikacja z innymi akcjonariuszami oraz członkami organów spółek portfelowych

1. W sposób najdalej przez prawo dozwolony i bez uszczerbku dla odnośnych przepisów powszechnych, Spółka może współpracować oraz komunikować się z innymi akcjonariuszami emitentów, członkami organów emitentów, w szczególności poprzez:
 - 1) uczestnictwo osób upoważnionych do reprezentowania Spółki w walnych zgromadzeniach akcjonariuszy emitentów

- 2) uczestnictwo w spotkaniach (bez względu na formę ich organizacji) zorganizowanych przez:
 - a) emitenta,
 - b) kontrahentów emitenta,
 - c) pozostałych akcjonariuszy emitentów.
2. Spółka może podejmować współpracę z innymi akcjonariuszami emitentów w ramach organizacji i stowarzyszeń branżowych, których jest członkiem.

Rozdział VI Proces Inwestycyjny

1. Strategia inwestycyjna Spółki ustalana jest w planie finansowym Spółki, który zatwierdzany jest przez Radę Nadzorczą Spółki.
2. Przy określaniu profilu ryzyka inwestycyjnego Spółka bierze pod uwagę m.in. swoją pozycję kapitałową i jej wrażliwość na zaangażowanie w poszczególne klasy aktywów.
3. W portfelach inwestycyjnych, gdzie profil ryzyka na to pozwala (tj. jest zgodny z profilem uzgodnionym i zaakceptowanym przez Spółkę) Spółka dopuszcza alokowanie środków przekazanych przez Spółkę w fundusze inwestycyjne inwestujące środki w akcje dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym.
4. Spółka realizując działalność inwestycyjną kieruje się zasadami określonymi w regulacjach wewnętrznych dotyczących działalności lokacyjnej obowiązujące w Spółce.

Rozdział VII Zarządzanie konfliktem interesów

1. Regulacje obowiązujące w Spółce służą zapobieganiu powstawania konfliktów interesów, a w razie ich powstania określają sposób zarządzania nimi. W Spółce działają mechanizmy kontrolne, które mają również zastosowanie do zapobiegania konfliktom interesów wynikającym z wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych.
2. Spółka wykonuje prawo głosu z posiadanych akcji emitentów zgodnie z najlepiej pojętym interesem własnym, a także ubezpieczonych (osób fizycznych korzystających z ubezpieczeń inwestycyjnych oferowanych przez Spółkę) oraz celem uniknięcia sytuacji grożących powstaniem konfliktów interesów.

Rozdział VIII Postanowienia końcowe

1. Niniejsza polityka zaangażowania podlega publikacji na stronie internetowej Spółki pod adresem www.tueuropa.pl
2. Sprawozdanie z realizacji niniejszej polityki w danym roku kalendarzowym jest publikowane na stronie internetowej Spółki pod adresem www.tueuropa.pl w terminie do dnia 31 maja każdego kolejnego roku kalendarzowego za rok poprzedni. Sprawozdanie za rok 2019 jest publikowane łącznie ze sprawozdaniem za rok 2020, po jego zakończeniu.
3. W przypadku, gdy Spółka jest stroną ustaleń z zewnętrznym podmiotem w zakresie świadczenia na rzecz Spółki usługi zarządzania portfelem inwestycyjnym, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych i gdy na podstawie tych ustaleń podmiot ten lokuje w imieniu Spółki aktywa w dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym akcje emitentów, Spółka publikuje informacje o tych ustaleniach na stronie internetowej pod adresem www.tueuropa.pl
4. W przypadku portfeli aktywów innych niż wymienione w ust.3. informacje o tym, w jaki sposób główne elementy jej strategii inwestycji kapitałowych są spójne z profilem i terminami zapadalności jej zobowiązań, w szczególności zobowiązań długoterminowych, oraz w jaki sposób przyczyniają się one do średnio- i długoterminowych wyników uzyskiwanych z aktywów publikowane są na stronie internetowej Spółki pod adresem www.tueuropa.pl w sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej.