



Polityka sprawowania nadzoru korporacyjnego nad emitentami papierów wartościowych stanowiących aktywa nabywane na ryzyko klientów Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Spis treści

Rozdział I Postanowienia ogólne	3
1. Najważniejsze zasady Polityki	3
2. Cel i zakres Polityki	3
3. Definicje i skróty	3
Rozdział II Merytoryczna treść Regulacji	3
1. Zasady ogólne i monitoring	3
2. Uczestnictwo oraz głosowanie podczas ZOS	3
3. Współpraca z innymi członkami ZOS przy wykonywaniu nadzoru korporacyjnego nad Emitentami	4
4. Współpraca z Innymi instytucjami finansowymi przy zarządzaniu aktywami na ryzyko Klienta	4
Rozdział III Postanowienia końcowe	4

Rozdział I Postanowienia ogólne

1. Najważniejsze zasady Polityki

1. TU na Życie Europa S.A. w celu sprawowania nadzoru korporacyjnego nad Emitentami dokonuje regularnego monitoringu Emitentów.
2. TU na Życie Europa S.A., sprawując nadzór korporacyjny nad Emitentami, a także we współpracy z Innymi instytucjami finansowymi przy zarządzaniu aktywami na ryzyko Klienta oraz przy wykonywaniu nadzoru korporacyjnego nad Emitentami, kieruje się ochroną interesów Klientów.

2. Cel i zakres Polityki

Celem Polityki jest wprowadzenie przejrzystych zasad oraz wytycznych związanych ze sprawowaniem przez TU na Życie Europa S.A. nadzoru korporacyjnego nad Emitentami, w tym uczestnictwa oraz wykonywania prawa głosu przez TU na Życie Europa S.A. na zgromadzeniach organów stanowiących w związku z wykonywaniem nadzoru korporacyjnego. Polityka reguluje również zasady współpracy TU na Życie Europa S.A. z Innymi instytucjami finansowymi przy zarządzaniu aktywami na ryzyko Klienta oraz przy wykonywaniu nadzoru korporacyjnego nad Emitentami. Polityka ma na celu realizację wytycznych wynikających z dokumentu „Zasady ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 22 lipca 2014 r., a także konieczność działania w najlepiej pojętym interesie Klientów Spółki.

3. Definicje i skróty

1. **Doradca Inwestycyjny** – Doradca Inwestycyjny zatrudniony w TU na Życie Europa S.A. w związku z oferowaniem ubezpieczeń, o których mowa w grupie 3 działu I załącznika do ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz. U. z 2019 r. poz. 381 ze zm.)
2. **Emitent** – podmiot emitujący papiery wartościowe w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi
3. **Fundusz** – Fundusz inwestycyjny otwarty lub subfundusz wydzielony w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego lub fundusz inwestycyjny działający za granicą na podstawie właściwych dla niego przepisów prawa oraz fundusz inwestycyjny zamknięty, działający na podstawie Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (t.j.: Dz.U. z 2018 r. poz. 56 z późn. zm.);
4. **Inne instytucje finansowe** – Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych, które na mocy zawartych umów ze Spółką zarządzają aktywami na ryzyko Klienta Spółki
5. **Klient** – Osoba fizyczna korzystająca lub zamierzająca skorzystać z ubezpieczenia, o którym mowa w grupie 3 działu I załącznika do ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz. U. z 2019 r. poz. 381 ze zm.), oferowanego przez Spółkę
6. **Przedstawiciel TU na Życie Europa S.A.** – Umocowany pracownik TU na Życie Europa S.A. na podstawie odrębnego pełnomocnictwa przez Zarząd Spółki
7. **Spółka, TU na Życie Europa S.A.** – Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
8. **Zgromadzenie organów stanowiących, ZOS** – walne zgromadzenie, zgromadzenie wspólników, zgromadzenie uczestników, rada inwestorów, zgromadzenie inwestorów lub inny organ stanowiący Emitenta

Rozdział II Merytoryczna treść Regulacji

1. Zasady ogólne i monitoring

1. Spółka stosuje zasadę kierowania się ochroną interesów Klientów, zarówno podczas sprawowania nadzoru korporacyjnego nad Emitentami, a także przy współpracy Spółki z Innymi instytucjami finansowymi przy wykonywaniu nadzoru korporacyjnego nad Emitentami.
2. TU na Życie Europa S.A. stara się unikać sytuacji mogących powodować powstanie konfliktu interesów Klientów oraz Spółki, a w przypadku zaistnienia konfliktu interesów, Spółka kieruje się zasadą ochrony interesów Klientów. Jednocześnie w przypadku wystąpienia konfliktu interesów Spółka zobowiązuje się poinformować Klienta o zaistniałej sytuacji.
3. Spółka dokonuje na podstawie publicznie dostępnych informacji regularnego monitoringu Emitentów, których papiery wartościowe stanowią aktywa portfeli oferowanych przez Spółkę i nabytych na ryzyko Klientów. Monitoring polega na analizie m. in.:
 - wyników finansowych, w szczególności poprzez analizę raportów okresowych Emitentów,
 - strategii biznesowej Emitentów,
 - ryzyka finansowego i niefinansowego poprzez analizę publikacji opracowań finansowych, branżowych i akademickich, a także poprzez aktywny udział w spotkaniach/konferencjach branżowych organizowanych przez Emitentów,
 - struktury kapitału poprzez analizę publicznie dostępnych informacji,
 - ryzyka inwestycji pod kątem wpływu społecznego, wpływu na środowisko naturalne (ESG), w szczególności poprzez monitoring wykazu spółek niespełniających wymogów grupy Talanx,
 - ryzyka inwestycji poprzez prawną analizę zmian regulacyjnych mających wpływ na działalność Emitenta,
 - ładu korporacyjnego, w szczególności poprzez śledzenie bieżących komunikatów Emitentów,
 - sprawozdań Emitentów, w tym Funduszy
 - inne, o ile na podstawie zastosowanych przez Spółkę założeń, opracowań, modeli, analiz lub publikacji mogą mieć wpływ na prawidłową ocenę sytuacji finansowej Emitentów.
4. Jeżeli w trakcie monitoringu Spółka dostrzeże element mający niekorzystny wpływ na aktywa nabywane na ryzyko Klientów, Spółka dołoży starań, aby ograniczyć bądź wyeliminować ten wpływ, zwłaszcza poprzez wykorzystanie posiadanych uprawnień w zakresie nadzoru korporacyjnego np. zgłaszanie własnych projektów uchwał lub proponowanie modyfikacji zgłoszonych na ZOS uchwał, proponowanie zmiany porządku obrad, a także odpowiednie korzystanie z prawa głosu, tak aby w każdym przypadku działania te były nastawione na ochronę interesu Klienta.

2. Uczestnictwo oraz głosowanie podczas ZOS

1. Spółka reprezentowana jest na ZOS przez Przedstawiciela TU na Życie Europa S.A. Spółka przed każdym ZOS dokonuje analizy treści porządku obrad ZOS, proponowanych projektów uchwał przewidzianych w porządku obrad ZOS oraz innych spraw mających być przedmiotem ZOS, następnie dokonuje oceny ich wpływu na sytuację Emitentów oraz Spółki.

2. W przypadku, gdy głosowanie dotyczy aktywów nabytych do portfela zarządzanego przed Inne instytucje finansowe, wówczas Spółka może być reprezentowana przez Inną instytucję finansową na podstawie udzielonego pełnomocnictwa, która wykonuje prawo głosu w sposób uprzednio ustalony ze Spółką Pkt 2.1. stosuje się odpowiednio.
3. Spółka przyjęła jako zasadę, że będzie dążyć do uczestnictwa w ZOS, jeśli na dzień publikacji ogłoszenia ZOS posiada:
 - a) Certyfikaty inwestycyjne stanowiące co najmniej 20% aktywów funduszu inwestycyjnego zamkniętego;
 - b) Jednostki uczestnictwa stanowiące co najmniej 20% aktywów funduszu inwestycyjnego otwartego;
 - c) Obligacje stanowiące co najmniej 5% obligacji wyemitowanych przez danego emitenta w danej serii;
 - d) Udziały lub akcje stanowiące co najmniej 5% kapitału zakładowego emitenta.
4. Spółka będzie uczestniczyć w ZOS również w przypadkach, gdy udziały Spółki są niższe niż wskazane w pkt 3.1, o ile Spółka uzna, że uczestnictwo w takim ZOS chroni interesy Klientów.
5. W przypadku, gdy Spółka podejmie decyzję o rezygnacji z udziału w ZOS, powinna zachować dokumentację zawierającą uzasadnienie braku uczestnictwa w ZOS Emitenta.
6. Spółka wykonuje prawo głosu zgodnie z zasadą ochrony interesów Klientów.

3. Współpraca z innymi członkami ZOS przy wykonywaniu nadzoru korporacyjnego nad Emitentami

1. W przypadku wykonywania nadzoru korporacyjnego nad Emitentami, w zakresie dozwolonym przepisami prawa, Spółka będzie dążyła do takiego współdziałania z innymi członkami ZOS, aby zapewnić jak najlepszą ochronę wspólnego interesu Klientów Spółki i innych członków ZOS, a w przypadku sprzeczności takich interesów – aby zapewnić ochronę interesu Klientów Spółki.
2. W celu realizacji celu określonego z ust. 4.1 Przedstawiciel TU na Życie Europa S.A. może porozumieć się, w granicach dopuszczonych przepisami prawa, z przedstawicielem innych członków ZOS odnośnie do zasad i sposobów wspólnego stosowania nadzoru korporacyjnego nad Emitentem.

4. Współpraca z Innymi instytucjami finansowymi przy zarządzaniu aktywami na ryzyko Klienta

1. Spółka zleca Innym instytucjom finansowym nadzorowanym przez Komisję Nadzoru Finansowego zarządzanie aktywami na ryzyko Klienta w sposób zapewniający poszanowanie ochrony interesów Klientów Spółki. W szczególności Spółka, ustalając warunki zawierania odpłatnych transakcji na ryzyko Klienta z Innymi instytucjami finansowymi, kieruje się zasadą optymalizacji takich warunków jak: koszty zawierania transakcji, jakość usług oferowanych przez inną instytucję finansową, terminowość oraz inne elementy wpływające na efektywność zawierania transakcji.
2. W przypadku konfliktu interesu Klienta oraz Spółki transakcja na ryzyko Klienta powinna być zawarta w sposób uwzględniający ochronę interesów Klienta.

Rozdział III Postanowienia końcowe

1. Niniejsza Polityka wchodzi w życie z dniem 01.10.2020.
2. Niniejsza Polityka sprawowania nadzoru korporacyjnego nad emitentami papierów wartościowych stanowiących aktywa nabywane na ryzyko klientów podlega publikacji na stronie internetowej Spółki pod adresem www.tueuropa.pl