

Spis treści

Polityka zaangażowania ING Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. w spółki notowane na rynku regulowanym	5
Wstęp	5
I. Monitorowanie spółek	5
II. Prowadzenie dialogu ze spółkami	6
III. Komunikacja z pozostałymi akcjonariuszami i członkami organów spółek.....	7
IV. Wykonywanie prawa głosu oraz innych praw związanych z akcjami spółek	7
V. Współpraca z inwestorami instytucjonalnymi	8
VI. Zarządzanie konfliktami interesów	8
VII. Sprawozdanie z realizacji polityki.....	9
VIII. Publikacja polityki	9
Polityka stosowania środków nadzoru korporacyjnego w stosunku do spółek portfelowych	12
Wstęp	12
I. Monitorowanie spółek portfelowych.....	13
II. Zasady udziału i głosowania na Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy	13
III. Środki oddziaływania na działalność Spółek portfelowych	14
IV. Współpraca z inwestorami instytucjonalnymi	14
V. Zapobieganie konfliktom interesów.....	14
VI. Jawność sposobu głosowania na WZA Spółek portfelowych.....	15
korporacyjnego	15
papierów wartościowych lub zbytych	15
Procedura dotycząca zasad udziału i głosowania na Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy (WZA)	18
Wstęp	18
I. Postanowienia ogólne	18
II. Zapobieganie konfliktom interesów.....	19
III. Zasady uczestnictwa w WZA.....	20
IV. Zasady głosowania	21
VI. Przygotowanie instrukcji głosowania i udzielenie pełnomocnictwa	21
VII. Wykonywanie prawa głosu na WZA	22
VIII. Ujawnianie sposobu głosowania.....	23
IX. Pożyczki papierów wartościowych.....	23

Nazwa procedury:	Polityka zaangażowania ING Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. w spółki notowane na rynku regulowanym <i>ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A engagement policy in the companies listed on regulated market</i>	
Zbiór Procedur:	Zbiór Procedur Inwestycyjnych	
Wersja	2	
Poprzednie wersje/zastępuje:	Polityka zaangażowania ING Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. w spółki notowane na rynku regulowanym przyjęta Uchwałą Zarządu nr 43/2024wersja 1.2 z dnia 27 września 2024	
Główne zmiany w stosunku do poprzedniej wersji:	Implementacja art. 46d. Ustawy z dnia 27 maja 2004 o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.	
Przygotowana przez:	Dyrektor Departamentu Prawnego i Nadzoru Zgodności	
Zatwierdzona przez:	Zarząd	
Forma zatwierdzenia / numer dokumentu:	Uchwała Zarządu nr 25/2026 Załącznik 1	
Data zatwierdzenia:	8 czerwca 2026	
Data wejścia w życie:	8 czerwca 2026	
Właściciel procedury:	Dyrektor Departamentu Inwestycji	
Obowiązkowa znajomość procedury:	Członkowie Zarządu Pracownicy Departamentu Inwestycji Pracownicy Departamentu Prawnego i Nadzoru Zgodności	
Procedura implementuje:	Art. 46d. Ustawy z dnia 27 maja 2004 o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi	
Z procedurą powiązane są:	1. Regulamin zapobiegania ujawnianiu informacji ING TFI S.A.; 2. Procedura powiadamiania o nieprawidłowościach w ING TFI (whistleblower procedure). 3. Voting policy; 4. Procedura przeciwdziałania i ujawniania przypadków manipulacji w ING TFI S.A.;	

	5. Polityka zarządzania konfliktami interesów ING Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.
Obowiązki i kontrole wynikające z procedury:	Zgodnie z treścią polityki i zasadami NN: 1. w ramach I linii obrony - bezpośredni przełożeni osób wykonujących czynności wynikające z polityki w Departamencie Inwestycji 2. w ramach II linii obrony - Departament Prawny i Nadzoru Zgodności

Document history/Historia dokumentu

Version/Wersja	Date/Data	Author/Autor	Change Description/Remarks Opis Zmiany/Uwagi
1	30-07-2020	Joanna Ałasa Dariusz Korona	Dostosowanie do art. 46d. Ustawy z dnia 27 maja 2004 o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi
1.1	30-10-2022	Joanna Ałasa Oliwer Prandecki	Procedura poddana przeglądowi. Brak zmian. Włączenie polityki do setu polityk zaangażowania w spółki publiczne, wykonywania prawa głosu oraz nadzoru korporacyjnego
1.2	05-09-2024	Artur Topczewski	Procedura poddana przeglądowi. Zmiana nazwy.
2.0	08-06-2026	Artur Topczewski	Procedura poddana przeglądowi. Modyfikacja zasad wykonywania prawa głosu
2.0	30-09-2026	Maksymilian Kuch	Procedura poddana przeglądowi. Zmiany nazwy handlowej TFI na ING

Polityka zaangażowania ING Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. w spółki notowane na rynku regulowanym

Wstęp

W ING Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej „**ING TFI**”) jesteśmy przekonani, że zaangażowanie jest jednym z najlepszych sposobów stymulowania zmian w spółkach, w których akcje się inwestuje. Działania związane z zaangażowaniem umożliwiają inwestorom wykorzystanie swoich praw do wywierania pozytywnego wpływu na biznes i środowisko, w którym działa spółka. Dlatego w niniejszym dokumencie opisujemy politykę zaangażowania TFI w spółki notowane na rynkach regulowanych oraz obowiązki i związane z nią podejście inwestycyjne do takich spółek, będących przedmiotem inwestycji aktywów zarządzanych funduszy inwestycyjnych.

Współpracujemy ze spółkami, aby zmaksymalizować wartość ich inwestycji i stymulować pozytywne zmiany w różnych aspektach ich działalności mających wpływ na budowę fundamentów długoterminowego rozwoju.

Uważamy, że w wyniku zaangażowania osiągamy lepszy profil zwrotu w stosunku do ponoszonego ryzyka dla naszych inwestycji. A zatem celem zaangażowania jest stymulowanie spółek do przyjmowania lepszych zrównoważonych praktyk biznesowych.

I. Monitorowanie spółek

ING TFI w procesie zarządzania funduszami na bieżąco monitoruje działalność spółek w które inwestowane są aktywa funduszy, zarówno w zakresie prowadzonej przez nie działalności gospodarczej jak i zachodzących w nich zdarzeń natury korporacyjnej i organizacyjnej.

W ramach wyodrębnionej w ING TFI jednostki odpowiedzialnej za proces inwestycyjny funkcjonuje zespół analiz odpowiedzialny za przeprowadzanie analiz instrumentów finansowych będących przedmiotem zainteresowania i inwestycji ING TFI. Każdemu z analityków są przyporządkowane określone branże i spółki, za których bieżącą analizę i monitoring są oni odpowiedzialni.

Jakkolwiek polityki inwestycyjne funduszy nie przewidują możliwości aktywnego uczestniczenia ING TFI w działalności spółek, a intencją ING TFI nie jest i nigdy nie będzie angażowanie się w działalność operacyjną przedsiębiorstw, nie oznacza to jednak, że ING TFI nie ma prawa do oceny tej działalności w ramach prowadzonego procesu zarządzania.

Każda decyzja inwestycyjna podejmowana przez osoby zatrudnione w ING TFI poprzedzona jest ustrukturyzowanym procesem decyzyjnym, którego podstawę stanowi szczegółowa i wszechstronna analiza spółek stanowiących potencjalny przedmiot inwestycji.

Podstawowym elementem procesu inwestycyjnego jest rozpoznanie bieżącej struktury kapitałowej spółki pozwalającej na ocenę jakości i stabilności jej akcjonariatu jak również

ewentualnych wpływów i powiązań w ramach relacji zachodzących w ramach grupy kapitałowej.

Monitoring finansowy opiera się na wnikliwej analizie sprawozdań finansowych spółek połączonej z uczestnictwem w spotkaniach powynikowych. Podczas tych spotkań zarząd omawia osiągnięte wyniki finansowe oraz obecne trendy rynkowe, które miały wpływ na działalność spółki. Ocena i interpretacja danych finansowych opublikowanych przez spółkę ma na celu sformułowanie oceny obecnej i przyszłej kondycji finansowej spółki. Analiza ta poparta jest między innymi oceną wskaźników finansowych, które umożliwiają zbadanie skuteczności wykorzystania aktywów, wypłacalności spółki, pozycji płynnościowej i jej rentowności. Efektywne wykorzystanie wskaźników oznacza przyglądanie się wskaźnikom w czasie, w porównaniu do innych firm z tej samej branży lub w kontekście ważnych wydarzeń, takich jak fuzje, zbycie, zmiany w asortymencie produktów firmy lub zmian polityki rachunkowości.

Analiza, obok oceny kondycji finansowej spółek oraz perspektyw wzrostu ich wartości, obejmuje również ocenę ryzyka inwestycji pod kątem oddziaływania tych spółek na środowisko i kwestie społeczne, oraz stosowanych przez te spółki zasad ładu korporacyjnego. Podejście takie zapewnia wnikliwe i szczegółowe poznanie sytuacji spółki, co przekłada się na podejmowanie w pełni świadomych i odpowiedzialnych decyzji inwestycyjnych.

Oparta na wymienionych wyżej kryteriach analiza prowadzona jest regularnie, a jej wyniki znajdują swoje odzwierciedlenie w podejmowanych decyzjach odnośnie sprzedaży bądź kupna wyemitowanych przez spółkę instrumentów finansowych. W ramach takich analiz ING TFI może prowadzić rozmowy oraz dokonywać ustaleń ze spółkami, w tym w zakresie stosowanych przez nie zasad ładu korporacyjnego oraz spraw kluczowych z perspektywy długoterminowego sukcesu spółki.

II. Prowadzenie dialogu ze spółkami

Dialog ze spółkami stanowi istotną część procesu inwestycyjnego przyjętego przez ING TFI. W ramach tego dialogu ING TFI i/lub dedykowany zespół w ramach grupie kapitałowej komunikuje spółkom swoje oczekiwania co do standardów, które powinny realizować w prowadzonej przez siebie działalności gospodarczej w tym w ramach ich wewnętrznych procesów organizacyjnych i decyzyjnych. W szczególności ING TFI oczekuje od spółek uwzględnienia w przyjętych przez nie standardach, procedurach i procesach zarządzania potencjalnych ryzyk natury społecznej, środowiskowej oraz z zakresu ładu korporacyjnego.

Konstruktywny i regularny dialog ze spółkami na temat kwestii związanych ze zrównoważonym rozwojem pozwala nam pomagać spółkom w rozwiązywaniu szerokiego zakresu problemów i dostosowywaniu strategii biznesowych w celu poprawy ich wpływu na środowisko naturalne, społeczeństwo oraz ład korporacyjny (Environment, Social, Governance - tzw. ESG). Nasi analitycy przygotowują i aktualizują na bieżąco analizę spełniania kryteriów ESG dla każdego emitenta będącego w spektrum zainteresowania inwestycyjnego, która zawiera w sobie element regularnego dialogu z konkretną spółką. Wyniki tego monitoringu są podstawą zachowań inwestycyjnych ING TFI w tym interakcji

ze spółkami i ich kadrą zarządzającą, jak również sposobu głosowań na walnych zgromadzeniach ich akcjonariuszy.

W ramach przewidywanego katalogu interakcji w prowadzonym dialogu ze spółkami ING TFI może w szczególności:

- a) wystosować oficjalne stanowisko do zarządu oraz/lub rady nadzorczej spółki, którego przedmiotem będą kwestie budzące zastrzeżenia ING TFI;
- b) zorganizować dodatkowe spotkania z zarządem oraz/lub radą nadzorczą spółki, celem szczegółowego omówienia kwestii budzących zastrzeżenia ING TFI;
- c) wyrazić zastrzeżenie w trakcie walnego zgromadzenia akcjonariuszy spółki.

III. Komunikacja z pozostałymi akcjonariuszami i członkami organów spółek

ING TFI koncentruje swoje wysiłki analityczne na wybranej grupie spółek w celu dogłębnego poznania ich struktury kapitałowej, strategii, wyników oraz związanych z ich działalnością ryzyk finansowych i niefinansowych, jak również wpływu społecznego i na środowisko naturalne oraz ładu korporacyjnego.

W praktyce oznacza to interakcje ze spółkami za pośrednictwem poczty e-mail, formy listownej, telefonu, spotkań lub uczestnictwa w walnych zgromadzeniach akcjonariuszy w celu zmiany zachowania spółki. Spotkania w ramach realizacji polityki zaangażowania będą odbywać się z różnymi osobami w spółce, w którą dokonano inwestycji, w tym z pracownikami działu relacji inwestorskich, członkami zarządu i kadrą menadżerską, specjalistami ds. zrównoważonego rozwoju i specjalistami ds. ryzyka.

Rozpoczęcie interakcji w ramach polityki zaangażowania w obszarze ESG rozpoczyna się od ogólnej oceny spółki oraz wyznaczenia szczegółowych standardów ESG dla tego konkretnego podmiotu. Ma to na celu wyznaczenie punktu początkowego dla poszczególnych spółek, aby w okresach późniejszych skoncentrować się na obserwacji oraz analizie zmian, jakie zostały przez nie wprowadzone.

Jako członek międzynarodowej grupy kapitałowej jesteśmy aktywnym uczestnikiem wielu międzynarodowych inicjatyw na rzecz zrównoważonego rozwoju, które powstały w celu zwiększenia siły oddziaływania kapitału na emitentów. Inicjatywy te zrzeszają inwestorów instytucjonalnych oraz międzynarodowe firmy zarządzające aktywami, które jako jeden z celów postawiły sobie wspieranie działań na rzecz zrównoważonego rozwoju. W ramach tych inicjatyw ING TFI współpracuje również z innymi inwestorami.

IV. Wykonywanie prawa głosu oraz innych praw związanych z akcjami spółek

Wykonywanie prawa głosu jest jednym z najskuteczniejszych sposobów pociągnięcia kierownictwa spółki do odpowiedzialności. ING TFI może przez to wpływać na takie kwestie jak nominacje członków organów spółki, jakość zarządu i polityka wynagrodzeń, tym samym odgrywając ważną rolę we wpływie na zachowanie tych spółek.

ING TFI sporządziło oraz stosuje w swojej działalności „Procedurę dotyczącą zasad udziału i głosowania na Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy (WZA)” oraz opublikowało na swojej stronie internetowej „Skrócony opis strategii wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych Funduszy Inwestycyjnych zarządzanych przez ING TFI S.A.”.

Powyższe dokumenty w sposób precyzyjny i przejrzysty określają sposób wykonywania prawa głosu przez ING TFI w poszczególnych materiałach stanowiących przedmiot walnych zgromadzeń akcjonariuszy spółek, a odstępstwo od tych zasad uzasadnione może być wyłącznie działaniem w najlepszym interesie klientów.

V. Współpraca z inwestorami instytucjonalnymi

Jakkolwiek, zgodnie z „Procedurą dotyczącą zasad udziału i głosowania na Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy (WZA)” ING TFI wyklucza możliwość uczestniczenia w walnych zgromadzeniach spółek wspólnie z innymi inwestorami instytucjonalnymi, w szczególności ww. polityka nie przewiduje możliwości udzielenia pełnomocnictwa wspólnie z innymi podmiotami, ING TFI zastrzega - w wyjątkowych przypadkach uzasadnionych okolicznościami - możliwość współpracy z inwestorami instytucjonalnymi w zakresie stosowania środków oddziaływania na działalność spółek. Współpraca taka może być podejmowana wyłącznie w przypadku nieskuteczności samodzielnego osiągnięcia porozumienia ze spółką w kwestiach kluczowych z punktu widzenia interesu i korzyści tych spółek oraz ich akcjonariuszy.

ING TFI - w przypadku podjęcia działań wskazanych powyżej - dokłada starań, aby spółka upubliczniła niezwłocznie informacje pozyskane w ich trakcie do wiadomości inwestorów, jeżeli ze względu na ich charakter wynikał będzie taki obowiązek zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Ponadto, ING TFI podejmuje współpracę z innymi inwestorami instytucjonalnymi w ramach organizacji i stowarzyszeń branżowych (np. Izba Zarządzających Funduszami i Aktywami) oraz nieformalnych inicjatyw mających na celu wspólną reprezentację środowiska inwestorów instytucjonalnych wobec organów regulacyjnych i innych organów administracji publicznej, w szczególności w zakresie przedstawienia wspólnego stanowiska wobec proponowanych zmian ustawodawczych.

Poza wyjątkami wskazanymi powyżej ING TFI nie wchodzi w porozumienia, nie konsultuje ani nie uzgadnia z innymi inwestorami instytucjonalnymi sposobu postępowania na walnym zgromadzeniu oraz żadnych innych działań w stosunku do spółek.

Niezależnie od formy współpracy, ING TFI podejmie stosowne środki bezpieczeństwa przeciwdziałające wymianie w jej ramach informacji poufnych oraz innym możliwym naruszeniom prawa.

VI. Zarządzanie konfliktami interesów

W związku z faktem, że zgodnie z „Procedurą dotyczącą zasad udziału i głosowania na Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy (WZA)” pełnomocnictwo udzielane ING TFI do zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, swoim zakresem nie obejmuje prawa wykonywania głosu z akcji wchodzących w skład tych portfeli, a nadrzędnym celem ING TFI jest zapewnienie klientom optymalnych zysków z inwestycji, zarówno poprzez uczestnictwo w Funduszach, jak i w ramach usługi zarządzania portfelami, ING TFI nie identyfikuje w obszarze stosowania środków nadzoru korporacyjnego w stosunku do spółek portfelowych ryzyka



zaistnienia konfliktu interesów między klientami, którzy powierzyli swoje środki Funduszom oraz klientami, których portfelami bezpośrednio zarządza ING TFI.

ING TFI nie prowadzi działalności inwestycyjnej w ramach portfela własnego, stąd nie ma możliwości zaistnienia w tym obszarze konfliktu interesów. W przypadku, gdyby w przyszłości podejmowane były tego typu działania, interes klientów będzie uwzględniany jako podstawowy.

ING TFI wykonuje prawo głosu przysługujące zarządzanym przez niego funduszom w spółkach w taki sam sposób głosując z wszystkich akcji posiadanych przez te fundusze.

W ramach procesu monitorowania spółek oraz podejmowania decyzji inwestycyjnych co do zaangażowania aktywów zarządzanych przez nie funduszy ING TFI bazuje na informacjach pozyskanych z legalnych i oficjalnych źródeł. ING TFI wdrożył zasady postępowania w przypadku pozyskania informacji poufnej przez jego pracowników lub współpracowników mające na celu ochronę tej informacji oraz przeciwdziałanie jej wykorzystywaniu. Informacje o zaangażowaniu funduszy stanowią przedmiot tajemnicy zawodowej. ING TFI wdrożyło zasady postępowania z informacjami stanowiącymi przedmiot tajemnicy zawodowej uwzględniające ograniczenie dostępu do niej pracowników i osób trzecich zarówno w wymiarze dostępu fizycznego jak i w ramach posiadanej infrastruktury telekomunikacyjnej, zmierzające do ochrony tej informacji przed jej bezprawnym wykorzystaniem.

VII. Sprawozdanie z realizacji polityki

ING TFI co roku opracowuje i publikuje sprawozdanie z realizacji niniejszej polityki na swojej stronie internetowej w sekcji „Ład korporacyjny”.

Sprawozdanie zawiera w szczególności:

- ogólny opis sposobu głosowania;
- opis najważniejszych głosowań;
- opis sposobu korzystania z usług doradcy akcjonariusza do spraw głosowania, o którym mowa w art. 4 § 1 pkt 16 Kodeksu spółek handlowych, jeżeli usługa taka miała miejsce.

Pierwsze sprawozdanie zostało opracowane i opublikowane łącznie za lata 2019 i 2020.

VIII. Publikacja polityki

Niniejsza polityka jest dostępna publicznie na stronie internetowej Towarzystwa w sekcji „Ład korporacyjny”.

Nazwa procedury:	Polityka stosowania środków nadzoru korporacyjnego w stosunku do spółek portfelowych	
Zbiór Procedur:	Zbiór Procedur inwestycyjnych	
Wersja	1.7	
Obowiązuje od	10 marca 2020 r.	
Poprzednie wersje/zastępuje:	Polityka stosowania środków nadzoru korporacyjnego w stosunku do spółek portfelowych, ver. 1.6 przyjęta uchwałą zarządu nr 43/2024 z dnia 27 września 2024 r.	
Główne zmiany w stosunku do poprzedniej wersji:	----- -----	
Przygotowana przez:	Dyrektor Departamentu Prawnego i Nadzoru Zgodności	
Zatwierdzona przez:	Zarząd	
Forma zatwierdzenia / numer dokumentu:	uchwała Zarządu nr 25/2026 Załącznik 2	
Data zatwierdzenia:	8 czerwca 2026	
Data wejścia w życie:	8 czerwca 2026	
Właściciel procedury:	Dyrektor Departamentu Prawnego i Nadzoru Zgodności / Dyrektor Inwestycyjny	
Obowiązkowa znajomość procedury:	1. Członkowie Zarządu, 2. Pracownicy Departamentu Prawnego i Nadzoru Zgodności, 3. Risk Manager, 4. Pracownicy Departamentu Inwestycji 5. Inspektor Nadzoru	
Do zapoznania się przez:	1. Członków Zarządu, 2. Dyrektora Departamentu Prawnego i Nadzoru Zgodności, 3. Risk Managera, 4. Inspektora Nadzoru.	
Procedura implementuje:	§ 54 Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych z dnia 22 lipca 2014 roku wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego	
Z procedurą powiązane są:	-----	

**Obowiązki i kontrole
wynikające z procedury:**

Zgodnie z treścią procedury

Document history/Historia dokumentu

Version/Wersja	Date/Data	Author/Autor	Change Description/Remarks Opis Zmiany/Uwagi
1.5	30-10-2022	Joanna Ałasa Oliwer Prandecki	Procedura poddana przeglądowi. Zmiany związane z ujednoliceniem tekstu <i>Polityki stosowania środków nadzoru korporacyjnego w stosunku do spółek portfelowych oraz Polityki zaangażowania</i> . Włączenie polityki do setu polityk zaangażowania w spółki publiczne, wykonywania prawa głosu oraz nadzoru korporacyjnego
1.6	05-09-2024	Artur Topczewski	Procedura poddana przeglądowi. Zmiana nazwy.
1.7	08-06-2026	Artur Topczewski	Procedura poddana przeglądowi.
1.7	30-09-2026	Maksymilian Kuch	Procedura poddana przeglądowi. Zmiany nazwy handlowej TFI na ING

Polityka stosowania środków nadzoru korporacyjnego w stosunku do spółek portfelowych

Wstęp

Mając na uwadze nałożony postanowieniem § 54 Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych z dnia 22 lipca 2014 r. wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego obowiązek przyjęcia i ujawnienia klientom przez instytucje nadzorowane zarządzające aktywami na ryzyko klienta polityki stosowania przez nie środków nadzoru korporacyjnego ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej: *ING TFI*) stojąc na stanowisku, że rzetelne stosowanie najwyższej jakości praktyk w zakresie ładu korporacyjnego przyczynia się do wzrostu wartości przedsiębiorstw, co w konsekwencji przyczynia się do zapewnienia klientom optymalnych zysków z inwestycji, podjęło decyzję o wprowadzeniu do stosowania niniejszej Polityki.

Biorąc pod uwagę fakt, że w swojej działalności ING TFI promuje stosowanie zasad ładu korporacyjnego, w szczególności tych zasad, które sprzyjają przejrzystości, równemu traktowaniu akcjonariuszy, niezależnemu nadzorowi oraz odpowiedzialności akcjonariuszy i członków organów zarządzających i nadzorczych spółek, ING TFI oczekuje od spółek, których akcje stanowią obecny bądź też potencjalny przedmiot inwestycji (dalej „*Spółki portfelowe*”) zarządzanych przez siebie funduszy inwestycyjnych lub portfeli, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych (dalej „*Fundusze /Portfele*”), respektowania następujących zasad:

- zapewniania akcjonariuszom warunków umożliwiających efektywne uczestnictwo w walnych zgromadzeniach akcjonariuszy oraz sprzyjających wykonywaniu przysługujących im praw właścicielskich, w szczególności poprzez terminowe i adekwatne do ich istotności przekazywanie informacji o kwestiach będących przedmiotem walnego zgromadzenia akcjonariuszy;
- dochowywania w swojej działalności warunku przejrzystości, zarówno w zakresie obowiązujących w nich procedur organizacyjnych jak i procesów decyzyjnych, w tym w szczególności warunku jawności, poprzez udostępnianie akcjonariuszom wszelkich informacji niezbędnych im do podjęcia świadomych decyzji, nie tylko w zakresie wykonywania przez nich prawa głosu, lecz również ewentualnego zakupu, dalszego posiadania lub sprzedaży wyemitowanych przez nie papierów wartościowych;

- stosowania w swojej działalności powszechnie akceptowanych zasad ładu korporacyjnego, w szczególności tych ujętych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021 (Uchwała Rady Giełdy Nr 13/1834/2021 z dnia 29 marca 2021), Zaleceniu Komisji Europejskiej 2014/208 z dnia 9 kwietnia 2014 r. w sprawie jakości sprawozdawczości dotyczącej ładu korporacyjnego, bądź w innych, analogicznych przedmiotowo aktach publicznych i prywatnych przyjętych w krajach, w których Spółki portfelowe zostały zarejestrowane lub prowadzą w przeważającej części swoją działalność;
- odpowiedzialności członków zarządów Spółek portfelowych wobec ich akcjonariuszy. Decyzje członków zarządów Spółek portfelowych oraz członków ich organów nadzorczych powinny uwzględniać długoterminowy interes tych spółek oraz ich akcjonariuszy;
- uwzględniania przy podejmowaniu decyzji w sprawie ewentualnych przejęć i połączeń warunku długoterminowego zwiększenia wartości zainwestowanych przez akcjonariuszy w spółkę środków;
- prowadzenia działalności w sposób odpowiedzialny wobec ogółu akcjonariuszy, w tym w szczególności oceny wszelkich podejmowanych decyzji biznesowych pod kątem ich wpływu na środowisko, kwestie społeczne i prawa człowieka na obszarach, na których spółki te prowadzą swoją działalność;
- powiązania interesów członków zarządów Spółek portfelowych z długoterminowym interesem tych spółek oraz ich akcjonariuszy, w tym przede wszystkim w zakresie warunków wynagrodzenia osób zarządzających tymi spółkami.

Mając na względzie powyższe zasady, ING TFI przyjęło następujące zasady stosowania środków nadzoru korporacyjnego w stosunku do Spółek portfelowych:

I. Monitorowanie spółek portfelowych

Kwestia Monitorowania spółek portfelowych opisana jest w podrozdziale I, – „Monitorowanie Spółek” Polityki zaangażowania ING Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. w spółki notowane na rynku regulowanym (zwaną dalej Polityką zaangażowania).

II. Zasady udziału i głosowania na Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy

ING TFI wykonuje prawo głosu z wszystkich posiadanych akcji Spółki portfelowej, z zastrzeżeniem ograniczeń prawnych.

ING TFI w ramach procesu zarządzania nie wykonuje prawa głosu z akcji znajdujących się w portfelach, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zarządzanych na ryzyko klientów.

Pozostałe zasady udziału i głosowania na Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy opisane są w podrozdziale IV – Polityki zaangażowania - Wykonywanie prawa głosu oraz innych praw związanych z akcjami spółek.

III. Środki oddziaływania na działalność Spółek portfelowych

Mając na uwadze fakt, że w procesie zarządzania portfelami inwestycyjnymi Funduszy oraz klientów mogą zaistnieć sytuacje, w których niemożliwe bądź utrudnione będzie osiągnięcie porozumienia ze Spółkami portfelowymi w kwestiach kluczowych z punktu widzenia interesu i korzyści tych spółek oraz ich akcjonariuszy, zarówno tych natury finansowej, korporacyjnej jak i organizacyjnej, ING TFI rozważy zastosowanie następujących środków oddziaływania na działalność Spółek portfelowych:

- a) wystosowanie oficjalnego stanowiska do Zarządu oraz/lub Rady Nadzorczej Spółki portfelowej, którego przedmiotem będą kwestie budzące zastrzeżenia ING TFI;
- b) zorganizowanie dodatkowych spotkań z Zarządem oraz/lub Radą Nadzorczą Spółki portfelowej, celem szczegółowego omówienia kwestii budzących zastrzeżenia ING TFI;
- c) wyrażenie zastrzeżeń w trakcie walnego zgromadzenia akcjonariuszy Spółki portfelowej; d) sprzedaż akcji Spółki portfelowej.

IV. Współpraca z inwestorami instytucjonalnymi

Zasady współpracy z inwestorami instytucjonalnymi w zakresie realizowania niniejszej polityki opisane są w rozdziale V – Polityki zaangażowania - Współpraca z inwestorami instytucjonalnymi.

V. Zapobieganie konfliktom interesów

W związku z faktem, że zgodnie z „Procedurą dotyczącą zasad udziału i głosowania na Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy (WZA)” pełnomocnictwo udzielane ING TFI do zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, swoim zakresem nie obejmuje prawa wykonywania głosu z akcji wchodzących w skład tych portfeli, a nadrzędnym celem ING TFI jest zapewnienie klientom optymalnych zysków z inwestycji, zarówno poprzez uczestnictwo w Funduszach, jak i w ramach usługi zarządzania portfelami, ING TFI nie identyfikuje w obszarze stosowania środków nadzoru korporacyjnego w stosunku do spółek portfelowych ryzyka zaistnienia konfliktu interesów między klientami, którzy powierzyli swoje środki Funduszom oraz klientami, których portfelami bezpośrednio zarządza ING TFI.

ING TFI nie prowadzi działalności inwestycyjnej w ramach portfela własnego, stąd nie ma możliwości zaistnienia w tym obszarze konfliktu interesów. W przypadku, gdyby w przyszłości podejmowane były tego typu działania, interes klientów będzie uwzględniany jako podstawowy.

VI. Jawność sposobu głosowania na WZA Spółek portfelowych

Na żądanie uczestnika Funduszu ING TFI udostępnia mu szczegółowe informacje na temat sposobu wykonania prawa głosu przez Fundusz, którego jednostki uczestnictwa są w jego posiadaniu. ING TFI nie ujawnia sposobu głosowania w głosowaniach tajnych dotyczących spraw osobowych.

ING TFI publikuje sprawozdanie z realizacji Polityki zaangażowania ING Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. w spółki notowane na rynku regulowanym mogące zawierać ogólne informacje o głosowaniach na WZA.

VII. Dialog w kwestiach natury społecznej i środowiskowej oraz z zakresu ładu korporacyjnego

Dialog ze Spółkami portfelowymi stanowi istotną część fundamentalnego założenia procesu inwestycyjnego przyjętego przez ING TFI. W ramach tego dialogu ING TFI komunikuje Spółkom portfelowym swoje oczekiwania co do standardów, które spółki te powinny realizować w prowadzonej przez siebie działalności gospodarczej oraz w ramach ich wewnętrznych procesów organizacyjnych i decyzyjnych. W szczególności, ING TFI oczekuje od Spółek portfelowych uwzględnienia w przyjętych przez nie standardach, procedurach i procesach zarządzania, potencjalnych ryzyk natury społecznej, środowiskowej oraz z zakresu ładu korporacyjnego.

VIII. Wykonywanie prawa głosu z akcji będących przedmiotem transakcji pożyczek papierów wartościowych lub zbytych

ING TFI nie dokonuje transakcji pożyczek papierów wartościowych wchodzących w skład zarządzanych przez siebie portfeli inwestycyjnych w celu umożliwienia swoim kontrahentom wykonywania przynależnego im prawa głosu.

Celem zapobiegnięcia powyższej sytuacji, ING TFI zastrzega dla siebie w tego typu transakcjach możliwość zwrotu pożyczonych papierów wartościowych na czas decydujący o prawie uczestnictwa i głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki portfelowej.

Nazwa procedury:	Procedura dotycząca zasad udziału i głosowania na Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy (WZA) Procedure on rules of participation and voting in general shareholdings meetings (Voting Policy)	
Zbiór Procedur:	Zbiór Procedur Inwestycyjnych	
Wersja	7.3	
Obowiązuje od		
Poprzednie wersje/zastępuje:	Procedura dotycząca zasad udziału i głosowania na Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy (WZA) wersja 7.2 przyjęta Uchwałą Zarządu ING TFI S.A. Nr 43/2024 z dnia 27 września 2024	
Główne zmiany w stosunku do poprzedniej wersji:	-----	
Przygotowana przez:	Dyrektor Departamentu Prawnego i Nadzoru Zgodności	
Zatwierdzona przez:	Zarząd	
Forma zatwierdzenia / numer dokumentu:	Uchwała Zarządu ING TFI S.A. Nr 25/2026 Załącznik 3	
Data zatwierdzenia:	8 czerwca 2026	
Data wejścia w życie:	8 czerwca 2026	
Właściciel procedury:	Dyrektor Departamentu Prawnego i Nadzoru Zgodności / Dyrektor Inwestycyjny	
Obowiązkowa znajomość procedury:	Członkowie Zarządu, Pracownicy Departamentu Prawnego i Nadzoru Zgodności, Risk Manager, Pracownicy Departamentu Inwestycji Inspektor Nadzoru,	
Do zapoznania się przez:	Członków Zarządu, Dyrektora Departamentu Prawnego i Nadzoru Zgodności, Risk Managera, Inspektora Nadzoru.	

Procedura implementuje:	par. 35 Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 18 listopada 2020 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych Voting Policy Client Asset ING
Z procedurą powiązane są:	-----
Obowiązki i kontrole wynikające z procedury:	Zgodnie z treścią procedury

Document history/Historia dokumentu

Version/Wersja	Date/Data	Author/Autor	Change Description/Remarks Opis Zmiany/Uwagi
7.0	30-10-2022	Joanna Ałasa Oliwer Prandecki	Zmiana procentów udziału w zapisie dotyczącym różnorodności w organach spółki Włączenie polityki do set'u polityk zaangażowania w spółki publiczne, wykonywania prawa głosu oraz nadzoru korporacyjnego
7.1	22-06-2023	Robert Bohynik Dariusz Korona	Skreślenie punktu iV „zasady głosowania” oraz załącznika nr 1 Skrócony opis strategii wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych Funduszy Inwestycyjnych Powyższe uregulowane zostało uchwałą Zarządu nr 45/2023 z dnia 21 czerwca 2023 r. wprowadzającą Politykę wykonywania prawa głosu ING Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.
7.2	05-09-2024	Artur Topczewski	Procedura poddana przeglądowi. Zmiana nazwy. Link do ING TFI Voting Policy.
7.3	08-06-2026	Artur Topczewski	Procedura poddana przeglądowi.
7.3	30-09-2026	Maksymilian Kuch	Procedura poddana przeglądowi. Zmiany nazwy handlowej TFI na ING

Procedura dotycząca zasad udziału i głosowania na Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy (WZA)

Wstęp

Niniejsza procedura wypełnia wymogi wynikające z § 35 Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 18 listopada 2020 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz. U. 2020, poz. 2103) (dalej „Rozporządzenie”).

Stojąc na stanowisku, że prawa związane z akcjami, w tym prawo głosu, stanowią aktywa posiadające wartość ekonomiczną analogiczną do akcji stanowiących przedmiot inwestycji, a aktywne postawa właścicielska stanowi jeden z filarów odpowiedzialnego inwestowania, ING TFI uważa, że wykonywanie prawa głosu z akcji znajdujących się w portfelach zarządzanych przez nie funduszy inwestycyjnych jest nie tylko prawem, ale także obowiązkiem wobec Klientów, którzy powierzyli swoje środki funduszom inwestycyjnym.

ING TFI będzie promować stosowanie wysokich standardów ładu korporacyjnego, w szczególności tych zasad, które sprzyjają przejrzystości, równemu traktowaniu akcjonariuszy, niezależnemu nadzorowi oraz odpowiedzialności akcjonariuszy i członków władz spółek.

ING TFI w celu zwiększenia możliwości wykonywania prawa głosu w jak największej liczbie walnych zgromadzeń (dalej „WZA”) będzie, jeśli to uzasadnione, korzystać z pomocy podmiotu zawodowo zajmującego się reprezentacją na WZA reprezentującym fundusze inwestycyjne. Umowa zawarta z takim podmiotem powinna precyzować co najmniej zasady dostępu do informacji o bieżących składnikach portfeli funduszy inwestycyjnych, rynki, na których podmiot ten będzie reprezentował fundusze inwestycyjne, zasady wykonywania prawa głosu realizujące obowiązujące w ING TFI strategię wykonywania prawa głosu, identyfikację i zarządzanie konfliktami interesów.

I. Postanowienia ogólne

1. Procedura określa zasady udziału i głosowania na Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy (WZA) przez osoby reprezentujące ING TFI w imieniu i na rzecz funduszy inwestycyjnych, których portfelami zarządza ING TFI (dalej *Fundusze*) oraz monitorowania przez ING TFI istotnych zmian w spółkach, w których przysługuje prawo głosu Funduszom (dalej *Spółki*).
2. Postanowienia Procedury stosuje się odpowiednio do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego WZA oraz zgłaszania projektów uchwał przed terminem WZA.

3. W odniesieniu do świadczenia przez ING TFI usług zarządzania portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa ilość instrumentów finansowych, zakres czynności wykonywanych w ramach tej usługi nie obejmuje prawa wykonywania głosu z akcji wchodzących w skład tych portfeli. Niniejsza Procedura nie ma zastosowania do udziału i głosowania na WZA w imieniu tych klientów.

ING TFI nie inwestuje własnych środków w akcje Spółek mogących być przedmiotem inwestycji Funduszy, w związku z powyższym nie ma w tym obszarze ryzyka powstania konfliktu interesów z Klientami Funduszy.

4. Mając na uwadze fakt, iż polityki inwestycyjne Funduszy nie przewidują możliwości aktywnego uczestniczenia Funduszy w działalności Spółek stanowiących przedmiot ich inwestycji, nie jest i nigdy nie będzie intencją ING TFI angażowanie się w działalność operacyjną przedsiębiorstw. Nie oznacza to jednak, że ING TFI nie ma prawa do oceny tej działalności w ramach procesu zarządzania Funduszami. W sytuacji, gdy w danych okolicznościach okaże się to wymagane dla zabezpieczenia interesu Klientów Funduszy, ING TFI działając w interesie Funduszy może prowadzić rozmowy oraz dokonywać ustaleń ze Spółkami wchodzącymi w skład ich portfeli, w szczególności w zakresie stosowanych przez nie zasad ładu korporacyjnego oraz spraw kluczowych z perspektywy długoterminowego sukcesu Spółki.
5. Zasady udziału i głosowania na WZA przedstawione w niniejszej Procedurze mają służyć przede wszystkim:
 - 1) wykonywaniu prawa głosu w najlepszym interesie Klientów Funduszy, bez względu na wpływ podjętych decyzji na interesy ING TFI;
 - 2) zapobieganiu konfliktom interesów wynikającym z wykonywania prawa głosu oraz zarządzaniu nimi;
 - 3) zapewnieniu, że prawa głosu są wykonywane zgodnie z celami inwestycyjnymi i polityką inwestycyjną poszczególnych Funduszy oraz
 - 4) zapewnieniu jak największej przejrzystości decyzji podejmowanych przez ING TFI w procesie zarządzania Funduszami.

II. Zapobieganie konfliktom interesów

6. ING TFI zarządza portfelami inwestycyjnymi Funduszy, a także świadczy usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych klientów, przy czym pełnomocnictwo do zarządzania takimi portfelami udzielane przez klientów, których portfelami zarządza ING TFI, swoim zakresem nie obejmuje prawa wykonywania głosu z akcji wchodzących w skład tych portfeli. W powyższym obszarze nie występuje ryzyko zaistnienia konfliktu interesów między klientami, którzy powierzyli swoje środki Funduszom oraz klientami, których portfelami bezpośrednio zarządza ING TFI.
7. Prawo głosu z akcji wchodzących w skład portfeli Funduszy wykonywane jest w jednakowy sposób przez wszystkie Fundusze, z uwzględnieniem najlepszego interesu Klientów Funduszy, bez względu na partykularne interesy poszczególnych uczestników Funduszy oraz interes ING TFI.

8. W przypadku powierzenia zarządzania portfelami Funduszy podmiotowi zewnętrznemu ING TFI nie udziela pełnomocnictwa do wykonywania prawa głosu z akcji znajdujących się w portfelach Funduszy.

III. Zasady uczestnictwa w WZA

9. Dążąc do aktywnego wykonywania prawa głosu na dostępnych zgromadzeniach akcjonariuszy, każdorazowo podejmujemy decyzję o oddaniu głosu, kierując się najlepiej pojętym interesem uczestników funduszy i klientów, z uwzględnieniem uwarunkowań prawnych, regulacyjnych, operacyjnych i ekonomicznych. W konsekwencji koncentrujemy nasze działania na tych przypadkach, w których udział w głosowaniu jest możliwy oraz może w istotny sposób przyczynić się do ochrony lub wzrostu wartości inwestycji. W związku z tym możemy uznać, że głosowanie nie jest wykonalne lub nie jest uzasadnione w szczególności wtedy, gdy:

- koszty lub obciążenia związane z wykonaniem prawa głosu byłyby nieproporcjonalne do znaczenia sprawy lub potencjalnego wpływu na wartość inwestycji;
- występują ograniczenia operacyjne, techniczne lub logistyczne, w tym krótkie terminy, braki dokumentacyjne, wymogi lokalnych pośredników lub utrudnienia związane z obsługą rynku;
- lokalne regulacje, praktyki rynkowe lub wymogi formalne ograniczają możliwość oddania głosu albo powodują istotne ryzyko lub utrudnienia, w tym ryzyko blokady papierów wartościowych lub ograniczenia możliwości obrotu;
- akcje pozostają czasowo niedostępne do głosowania, w tym z uwagi na uczestnictwo w programach pożyczek papierów wartościowych, a ich wycofanie nie jest możliwe lub nie jest zasadne;
- przedmiot głosowania ma charakter rutynowy, administracyjny albo jego znaczenie z perspektywy ochrony interesu ekonomicznego inwestorów jest ograniczone;
- dostępne informacje są niewystarczające, spóźnione lub nie pozwalają na rzetelną ocenę sprawy przed terminem głosowania;
- wykonanie prawa głosu mogłoby pozostawać w sprzeczności z obowiązującymi wymogami zgodności, sankcyjnymi, prawnymi lub innymi wewnętrznymi ograniczeniami organizacyjnymi.

Decyzja o niewykonywaniu prawa głosu w danym przypadku jest podejmowana z zachowaniem należytej staranności wynikającej z obowiązków powierniczych jako zarządzającego przy uwzględnieniu okoliczności konkretnej sprawy.

10. skreślony

11. Fundusze uczestniczą w WZA przez pełnomocników, którymi mogą być pracownicy ING TFI lub przedstawiciele zewnętrznych podmiotów świadczących usługi w zakresie wykonywania prawa głosu, posiadający właściwe kompetencje, w szczególności

znajomość reguł i zasad odnoszących się do działania na WZA. Pod warunkiem spełniania wyżej wymienionych wymogów, pełnomocnictwo do uczestnictwa w WZA może być udzielone osobom fizycznym nie będącym pracownikami ING TFI bądź podmiotom zawodowo zajmującym się reprezentacją na WZA.

12. Pełnomocnicy Funduszy głosują według instrukcji głosowania wydanej przez ING TFI.

W przypadku zawarcia stałej umowy z podmiotem zawodowo zajmującym się reprezentacją na WZA, ING TFI ustala zasady wykonywania przez ten podmiot prawa głosu w imieniu Funduszy zapewniające realizację niniejszej Procedury. W przypadku głosowania w sytuacji niedookreślonej w zawartej umowie, Fundusze głosują zgodnie z rekomendacją takiego podmiotu. W przypadku, gdy ING TFI uzna za wskazane głosowanie w inny sposób niż rekomendowany, wydaje szczegółową instrukcję dla takiej sytuacji. Fakt wydania takiej instrukcji jest dokumentowany na zasadach ogólnych.

13. W przypadku, gdy odpowiednie regulacje wewnętrzne danej spółki publicznej dopuszczają udział w WZA przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (w tym wypowiadania się w trakcie Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej), bądź wykonywanie prawa głosu na WZA drogą korespondencyjną to Fundusze mogą być reprezentowane przez pełnomocnika w ten sposób.

14. ING TFI nie przewiduje udzielania pełnomocnictw wspólnie z innymi podmiotami, co nie wyłącza możliwości udzielenia pełnomocnictwa osobie uprawnionej do reprezentacji na danym WZA innych podmiotów.

IV. Zasady głosowania

15. Zasady głosowania wskazane są w odrębnej Polityce wykonywania prawa głosu ING Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

VI. Przygotowanie instrukcji głosowania i udzielenie pełnomocnictwa

16. Instrukcja głosowania jest przygotowywana przez odpowiedzialnego za daną Spółkę pracownika ING TFI i przedstawiana do podpisu ING TFI zgodnie z zasadami reprezentacji. Zarówno w procesie przygotowywania instrukcji jak i jej akceptacji, ocena sposobu głosowania nad poszczególnymi punktami porządku obrad walnego zgromadzenia powinna zostać dokonana z uwzględnieniem celu inwestycyjnego Funduszy oraz stosowanej przez nie polityki inwestycyjnej, jak również zasadami określonymi w niniejszej Procedurze.

W przypadku WZA Spółek, na których Fundusze stale reprezentowane są przez podmiot zawodowo zajmujący się reprezentacją na WZA, podmiot ten przedstawia propozycję sposobu głosowaniu na danym WZA, która jest wykonywana zgodnie z pkt 15, jeżeli ING TFI nie wniesie do niej zmian.

17. Instrukcja głosowania musi zawierać informacje, takie jak:

- nazwę Spółki, datę WZA,
- Fundusze, które będą wykonywać prawo głosu,
- liczbę akcji, z której prawo głosu ma być wykonywane,
- propozycje uchwał wraz z instrukcją co do sposobu głosowania.

18. Po zakończeniu WZA pełnomocnik obowiązany jest zwrócić instrukcję do Departamentu Prawnego i Nadzoru Zgodności ING TFI. Przed zwrotem obowiązany jest uczynić na instrukcji wzmiankę wskazującą na wypełnienie jej treści oraz opatrzyć ją własnoręcznym podpisem i datą. Powyższą zasadę stosuje się odpowiednio do wystawionych suplementów instrukcji.

W przypadku WZA Spółek, na których Fundusze są stale reprezentowane przez podmiot zawodowo zajmujący się reprezentacją na WZA, sposób wykonania prawa głosu w poszczególnych sprawach będących przedmiotem WZA są raportowane do ING TFI w sposób uzgodniony z tym podmiotem. Może się to odbywać poprzez udzielenie dostępu ING TFI do systemu informacyjnego takiego podmiotu zawierającego takie dane.

19. Instrukcja głosowania podlega archiwizacji przez Departament Prawny i Nadzoru Zgodności ING TFI. Postanowienia ust. 16 do 18 stosuje się odpowiednio do instrukcji zamieszczanych w formularzach pozwalających na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika w przypadku elektronicznej postaci udzielania pełnomocnictwa, przy czym wystawienie pełnomocnictwa w tej postaci nie zwalnia ze sporządzenia instrukcji w myśl postanowień zawartych ust. 1719.

W przypadku WZA Spółek, na których Fundusze są stale reprezentowane przez podmiot zawodowo zajmujący się reprezentacją na WZA, informacje co do sposobu wykonania prawa głosu w poszczególnych sprawach będących przedmiotem WZA są przechowywane w sposób uzgodniony z tym podmiotem. Może się to odbywać w systemach informacyjnych takiego podmiotu, do którego dostęp posiada ING TFI.

VII. Wykonywanie prawa głosu na WZA

20. Z zastrzeżeniem ust. 21 i 22 pełnomocnik obowiązany jest do wykonywania prawa głosu zgodnie z udzieloną instrukcją lub umową w przypadku podmiotu stale reprezentującego Fundusze zawodowo zajmującego się reprezentacją na WZA, i w granicach udzielonego upoważnienia.

21. W przypadku niepublikowanych wcześniej uchwał porządkowych oraz spraw wprowadzonych do porządku obrad w trakcie WZA, z zastrzeżeniem obowiązku przestrzegania Zasad Głosowania określonych w ust. 15, decyzja co do sposobu głosowania leży w gestii pełnomocnika.

22. W przypadku uchwał, których treść nie jest znana przed WZA lub ich opublikowana treść jest niepełna, pełnomocnik obowiązany jest skonsultować się z ING TFI, co do sposobu głosowania nad daną uchwałą.

W przypadku uczestnictwa w WZA przez podmiot stale reprezentujący Fundusze zawodowo zajmujący się reprezentacją na WZA, podmiot ten może podejmować

decyzje co do sposobu głosowania we własnym zakresie, o ile nie będą one oczywiście sprzeczne z zasadami ING TFI.

23. Decyzja o odstępie od zasad opisanych powyżej musi być uzasadniona pisemnie.
24. Po przekazaniu pełnomocnikowi decyzji, o których mowa w ust. 22, przygotowany zostaje suplement instrukcji, zawierający treść uchwały oraz przekazaną pełnomocnikowi dyspozycję głosowania. Podpisany zgodnie z zasadami reprezentacji ING TFI.

VIII. Ujawnianie sposobu głosowania

25. Niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 3 dni roboczych po zakończeniu WZA, pełnomocnik przekazuje (w formie pisemnej) do Departamentu Prawnego i Nadzoru Zgodności ING TFI informację o sposobie głosowania nad wszystkimi uchwałami wraz z podpisaną instrukcją głosowania.

W przypadku głosowania na WZA przez podmiot stale reprezentujący Fundusze zawodowo zajmujący się reprezentacją na WZA wykonanie obowiązku wskazanego w zdaniu powyżej następuje przez zamieszczenie przez ten podmiot stosownych informacji w systemie informatycznym, o którym mowa w punkcie 19.

26. Stosownie do obowiązku wskazanego w § 35 ust. 2 Rozporządzenia, Towarzystwo udostępnia na swojej stronie internetowej skrócony opis strategii wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli Funduszy. Skrócony opis strategii wykonywania prawa głosu stanowi załącznik nr 1 do niniejszej procedury.
27. Stosownie do obowiązku wskazanego w § 35 ust. 3 Rozporządzenia na żądanie uczestnika Funduszu NN Towarzystwo udostępnia mu szczegółowe informacje na temat sposobu wykonania prawa głosu przez Fundusz, którego jednostki uczestnictwa są w jego posiadaniu. Towarzystwo nie ujawnia sposobu głosowania w głosowaniach tajnych dotyczących spraw osobowych.

42.a. ING TFI publikuje sprawozdanie z realizacji Polityki zaangażowania ING Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. w spółki notowane na rynku regulowanym mogące zawierać ogólne informacje o głosowaniach na WZA.

IX. Pożyczki papierów wartościowych

28. Fundusze dokonując pożyczek akcji Spółek zastrzegają sobie prawo do wycofania się z nich (recall) oraz możliwość powstrzymania się od dokonania pożyczki, w przypadku zaistnienia potrzeby zagłosowania na WZA danej Spółki większą ilością głosów. W przypadku, gdy Komitet Inwestycyjny ING TFI zdecyduje o takiej potrzebie, Fundusze reagują odpowiednio niezwłocznie by zmaksymalizować ilość głosów możliwych do wykonania na WZA danej Spółki. Niniejsze zastrzeżenie zapewnia możliwość wykonania prawa głosu ze wszystkich akcji.

-----koniec procedury-----

Załącznik nr 1

Skreślony uchwałą 45/2023 wprowadzającą Politykę wykonywania prawa głosu w ING TFI.

„Skrócony opis strategii wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych Funduszy Inwestycyjnych” wskazany jest w odrębnej Polityce wykonywania prawa głosu w ING TFI w części III