



Warszawa, 29 czerwca 2023 r.

Sprawozdanie z realizacji Polityki zaangażowania funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. w akcje spółek dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym

I. Podstawa prawna i okres sprawozdawczy

Wykonując obowiązek wskazany w art. 46d ust. 3 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi oraz zgodnie z postanowieniami Polityki zaangażowania funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. w akcje spółek dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym ([link do dokumentu obowiązującego w 2022 r.](#)), Pekao TFI S.A. (dalej: **'Towarzystwo'**) niniejszym przedstawia Sprawozdanie z realizacji Polityki zaangażowania funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. w akcje spółek dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym (dalej: **'Sprawozdanie'**).

Sprawozdanie opracowane zostało za okres 2022 roku.

II. Ogólny opis sposobu głosowania

Ogólne zasady dot. sposobu głosowania na walnych zgromadzeniach przez Towarzystwo określone zostały w Polityce głosowania Pekao Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. w trakcie walnych zgromadzeń. Towarzystwo udostępnia na swojej stronie [www](#) skrót tej polityki ([link do dokumentu obowiązującego w 2022 r.](#)). Warto również zaznaczyć, że wskazana polityka obowiązywała do końca 2022 r., tj. w okresie zgodnym z bieżącym Sprawozdaniem. Towarzystwo dodatkowo informuje, że od 2023 r. obowiązuje nowy dokument Polityki zaangażowania funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. w akcje spółek dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym ([link do dokumentu](#)).

W 2022 r., do którego odnosi się Sprawozdanie, obowiązywały poniższe zasady. Towarzystwo bierze udział w walnym zgromadzeniu danej spółki, o ile akcje tej spółki, wchodzące w skład portfeli zarządzanych przez Towarzystwo (tj. zarówno portfeli funduszy inwestycyjnych, jak i portfeli klientów, dla których Towarzystwo świadczy usługę w zakresie zarządzania portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych), stanowią co najmniej 5% całkowitej liczby głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Towarzystwo może podjąć decyzję o udziale w walnym zgromadzeniu danej spółki także w sytuacji, gdy akcje tej spółki, wchodzące w skład portfeli zarządzanych przez Towarzystwo, stanowią mniej niż 5% całkowitej liczby głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki, w szczególności w przypadku gdy przedmiotem obrad są istotne dla tej spółki kwestie, a zaniechanie wykonywania prawa głosu mogłoby spowodować utratę wartości akcji tej spółki wskutek dopuszczenia do podjęcia uchwał szkodliwych z punktu widzenia interesów funduszy inwestycyjnych, uczestników funduszy inwestycyjnych lub klientów, dla których Towarzystwo świadczy usługę w zakresie zarządzania portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych.

**III. Opis najważniejszych głosowań**

Spółka		Action S.A.		Data NWZ	26.10.2022 r.
Nazwa funduszu	Liczba posiadanych akcji	Procentowy udział głosów z posiadanych akcji w ogólnej liczbie głosów z akcji spółki	Liczba akcji, z których wykonano prawo głosu	Procentowy udział głosów z posiadanych akcji, z których wykonano prawo głosu, w ogólnej liczbie głosów z akcji spółki	Sposób głosowania (numery uchwał)
Pekao Fundusz Inwestycyjny Otwarty	474 812	2,37%	474 812	2,37%	Wszystkie uchwały ZA

Towarzystwo zdecydowało się wziąć udział w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu spółki Action S.A. pomimo posiadania przez zarządzane fundusze mniej niż 5% ogólnej liczby głosów. Decyzja była podyktowana proponowanymi projektami uchwał, korzystnymi dla akcjonariuszy mniejszościowych. Fundusz głosował za uchwałą, zakładającą skup akcji własnych spółki, co pozwala dystrybuować wypracowane wyniki przez spółkę do jej akcjonariuszy.

Spółka		PKN Orlen S.A.		Data NWZ	28.09.2022 r.
Nazwa funduszu	Liczba posiadanych akcji	Procentowy udział głosów z posiadanych akcji w ogólnej liczbie głosów z akcji spółki	Liczba akcji, z których wykonano prawo głosu	Procentowy udział głosów z posiadanych akcji, z których wykonano prawo głosu, w ogólnej liczbie głosów z akcji spółki	Sposób głosowania (numery uchwał)
Pekao Fundusz Inwestycyjny Otwarty	859 100	0,14%	874 840	0,14%	Wszystkie uchwały ZA
Pekao PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty	181 699	0,03%	224 953	0,04%	Wszystkie uchwały ZA

Towarzystwo zdecydowało się wziąć udział w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu spółki PKN Orlen S.A. pomimo posiadania przez zarządzane fundusze mniej niż 5% ogólnej liczby głosów. Decyzja była podyktowana proponowanymi projektami uchwał, które dotyczyły planowanego połączenia PKN Orlen S.A. z PGNiG S.A. Fundusze głosowały za uchwałą w sprawie połączenia z PGNiG S.A. oraz podwyższeniem kapitału zakładowego i zmianą statutu PKN Orlen S.A., ponieważ ww. połączenie zwiększa skalę działalności, dając szansę na realizację efektów synergii, w ramach nowego podmiotu.

IV. Opis sposobu korzystania z usług doradcy akcjonariusza do spraw głosowania, o którym mowa w art. 4 § 1 pkt 16 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych

W okresie sprawozdawczym Towarzystwo w imieniu zarządzanych przez Towarzystwo funduszy inwestycyjnych nie korzystało z usług doradcy akcjonariusza do spraw głosowania,

o którym mowa w art. 4 § 1 pkt 16 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych.

