

1. számú melléklet A PortfoLion Zrt. 4/2023(11.02) igazgatósági határozat számú szerepvállalási politikája szabályzathoz.

(8) A PortfoLion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. (a továbbiakban: Alapkezelő) a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény (a továbbiakban: Törvény) 9. §-ban előírásaival összhangban az alábbi szerepvállalási politikát alkotta és alkalmazza az általa kezelt befektetési alapokban lévő befektetések kapcsán, amennyiben a szavazati jog gyakorlására az Alapkezelő jogosult.

(9) A szerepvállalási politika célja, hogy meghatározza azon szabályokat, amelyek alapján az Alapkezelő az általa kezelt alapokban és portfóliókban lévő pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó szavazati jogokat gyakorolja, valamint az, hogy bemutassa, az Alapkezelő hogyan építi be a részvényesi szerepvállalást befektetési stratégiájába.

(10) Az Alapkezelő a Törvény adta lehetőséggel élve a 9-10. §-ok részben történő alkalmazása mellett döntött a befektetés kezelés költséghatékonysága és az érdek-összeütközést okozó helyzetek elkerülése érdekében az alábbiak szerint.

(11) A szerepvállalási politika tárgya az Alapkezelő által kezelt alapokban és a portfóliókban szavazati jogot megtestesítő pénzügyi eszközök kibocsátói (a továbbiakban: befektetést befogadó társaság vagy Társaság). A szerepvállalási politika tárgyi hatálya valamely EGT tagállam szabályozott piacán jegyzett vagy kereskedett társaságokra terjed ki.

A) A befektetéssel érintett társaságok tevékenységének nyomon követése

(12) Az Alapkezelő a befektetési folyamat szerves részeként alaposan figyelemmel kíséri és elemzi az összes Társaságot és más kibocsátót. Az elemzés többek között az alábbi területekre terjed ki: stratégia, pénzügyi és nem pénzügyi teljesítmény, kockázat, tőkeszerkezet, társadalmi és környezeti hatás, valamint vállalatirányítás. Ez magában foglalhatja a kibocsátók saját és piaci adatainak értékelését, az elemzők által végzett kutatások figyelembevételét, egyéni és csoportos találkozókon történő megbeszéléseket, saját modellezéseket, valamint versenytárs-elemzéseket. A fentiek felül az Alapkezelő rendszeresen nyomon követi a befektetést befogadó társaságok által közzétett pénzügyi adatokat és egyéb információkat, valamint az adott Társaság vonatkozásában releváns további információkat.

B) A befektetéssel érintett társaságokkal folytatott párbeszéd

(13) Az Alapkezelő elengedhetetlennek tartja a befektetést befogadó társaságokkal folytatott párbeszédet, például annak érdekében, hogy befolyásolja a Társaságot a vállalatirányítási gyakorlat javításában, a hosszú távú értékteremtés biztosításában, vagy bármely más azonosított, aggodalomra okot adó területen. Az Alapkezelő a párbeszédet általában a Társaság vezető tisztségviselőivel történő találkozókon, éves közgyűléseken és egyéb részvényesi rendezvényeken való részvétel során gyakorolja.



C) A befektetéssel érintett társaságokkal kapcsolatos szavazati jogok és a részvényekhez kapcsolódó más jogok gyakorlása

(14) Az Alapkezelő célja annak biztosítása, hogy a szavazati jogokat kellően tájékozott módon gyakorolja, szavazási politikájának célja a hosszú távú, fenntartható és transzparens értékteremtés előmozdítása az alábbi alapelvek figyelembevételével:

1. A részvényesek hosszú távú érdekeinek a figyelembevétele

(15) A Társaság átfogó célja a hosszú távú részvényesi értékteremtés. A befektetést befogadó társaság vállalatirányítási keretét e cél elérése érdekében kell kialakítani, az igazgatóságnak és az ügyvezetésnek egyértelmű stratégiát kell meghatároznia e cél elérésének módjáról, figyelembe véve az összes releváns tényezőt és az érdekelt feleket.

2. Minden részvényes jogának a figyelembevétele

(16) A Társaságoknak gondoskodniuk kell minden részvényes jogainak védelméről, és gondoskodniuk kell arról, hogy a részvényeseket egyenlő bánásmódban részesítsék, ami az egy részvény, egy szavazat elvének tiszteletben tartása mellett történik. Az új részvénykibocsátásoknak a meglévő részvényesek hígításának minimalizálására kell törekedniük.

3. A hatékony és független irányító testület kialakításának az elősegítése

(17) A Társaság igazgatósági tagjainak rendelkezniük kell feladatuk ellátásához szükséges képesítéssel, tapasztalattal és felhatalmazással.

D) A befektetéssel érintett társaságok más részvényeseivel történő együttműködés

(18) A befektetést befogadó társaságok befolyásolása és a jobb vállalatirányítás, a kockázatkezelés, a teljesítmény vagy a közzétett információk megfelelőségének az előmozdítása érdekében az Alapkezelő együttműködhet más részvényesekkel. Az együttműködés nem eredményezheti semmilyen jogszabály, szabályozó előírás és ajánlás, vagy az Alapkezelő belső szabályzatának a megsértését. Az együttműködésre rendszerint hivatalos vagy informális üléseken kerülhet sor.

E) A befektetéssel érintett társaságok érintett érdekelt feleivel történő kommunikáció

(19) Az Alapkezelő kapcsolatba léphet az érdekelt felekkel annak érdekében, hogy további információkat szerezzen a Társasággal kapcsolatosan, amelyek hozzájárulhatnak a Társaság működésének, társadalmi elismertségének, tőkeszerkezetének és kockázatainak jobb megismeréséhez. Az érdekelt felekkel történő kommunikáció nem eredményezheti semmilyen jogszabály, szabályozó előírás és ajánlás, vagy az Alapkezelő belső szabályzatának a megsértését. Az érintett érdekelt felek közé tartoznak a szakmai munkacsoportok, hitelminősítő intézetek, a hatóságok és nem kormányzati szervezetek.

F) A részvényesi szerepvállalással kapcsolatos tényleges és lehetséges összeférhetlenségek kezelése



(20) Bár az Alapkezelő a jelen politika hatálya alá tartozó esetekben egységesen az itt lefektetett elvek szerint jár el, az egyes portfóliók esetében a befektetési döntés meghozatalára továbbra is az érintett portfólió befektetői érdekének megfelelően egyedileg kerül sor.



