

Na podstawie art. 46d ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych **Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.** (dalej: **Towarzystwo**) niniejszym informuje, iż otrzymało od podmiotu, któremu zlecono zarządzanie portfelami inwestycyjnymi wszystkich funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, tj. od spółki Caspar Asset Management S.A., dokument „**Polityki zaangażowania**” o poniższej treści.

„Polityka zaangażowania”, zgodnie z wymogami prawa, opisuje w jaki sposób zaangażowanie akcjonariuszy spółek dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym jest uwzględniane w strategii inwestycyjnej Funduszy.

Polityka zaangażowania

1. Zgodnie z art. 131 o Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi firma inwestycyjna dokonująca, w ramach świadczenia usługi zarządzania portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, inwestycji w akcje spółek dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym opracowuje i publikuje politykę dotyczącą zaangażowania, która opisuje, w jaki sposób zaangażowanie akcjonariuszy takich spółek jest przez nią uwzględniane w jej strategii inwestycyjnej.
2. Niniejsza polityka ma także na celu zapewnienie zgodności z obowiązkami wynikającymi z Zasad Ładu Korporacyjnego wydanymi przez Komisję Nadzoru Finansowego.

§ 1

Definicje

Ilekcroć w niniejszym dokumencie używa się wymienionych poniżej terminów, należy przez nie rozumieć w odpowiednim przypadku i liczbie:

1. **Dzień Roboczy** - każdy dzień tygodnia od poniedziałku do piątku z wyjątkiem dni ustawowo wolnych od pracy,
2. **Komitet Inwestycyjny** - Komitet Inwestycyjny, o którym mowa w Regulaminie Świadczenia Usług Spółki,
3. **Regulamin Świadczenia Usług** – regulamin świadczenia usług zarządzania aktywami przez Caspar Asset Management S.A.,
4. **Spółka** – Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu,
5. **Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy**– Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki,
6. **Ustawa o Obrocie**- ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tj. Dz.U. 2018, poz.2286 z późn. zm.);

§ 2

Zasady ogólne

1. Spółka może być w ramach zawartych umów o zarządzanie portfelem instrumentów finansowych na zlecenie umocowana przez klientów do wykonywania w ich imieniu prawa głosu z akcji spółek znajdujących się na rachunkach klientów objętych umowami o zarządzanie.
2. Wykonując prawo głosu Spółka jest zobowiązana działać w najlepiej pojętym interesie swoich klientów, przestrzegając przepisów prawa.

§ 3

Monitoring istotnych zmian w spółkach

1. Zarządzający poszczególnymi strategiami inwestycyjnymi w każdym Dniu Roboczym dokonują monitoringu istotnych zmian w spółkach, w których przysługuje klientom prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w oparciu o ogólnodostępne komunikaty tych spółek.
2. Ponadto, zarządzający poszczególnymi strategiami inwestycyjnymi w ramach monitoringu zmian w spółkach podejmują następujące czynności:

- a) przegląd analiz zewnętrznych dotyczących emitentów,
 - b) przegląd publikacji finansowych,
 - c) udział w spotkaniach dla inwestorów organizowanych przez emitentów lub w konferencjach dla analityków,
 - d) bezpośrednie spotkania i rozmowy z przedstawicielami spółek, w tym z członkami Zarządu,
 - e) Monitoring zdarzeń zewnętrznych, które mogą mieć wpływ na działalność emitenta.
3. Monitoring, o którym mowa powyżej obejmuje w szczególności zmiany w zakresie:
- a) strategii biznesowych przyjętych przez spółki,
 - b) osiąganych przez nie wyników finansowych,
 - c) ryzyk finansowych oraz niefinansowych,
 - d) struktury kapitałowej,
 - e) ich wpływu społecznego oraz wpływu na środowisko naturalne,
 - f) stosowania przez nie zasad ładu korporacyjnego.

§ 4

Prowadzenie dialogu z emitentami

Dialog z emitentami i komunikacja z członkami organów statutowych emitentów jest istotną częścią procesu inwestycyjnego. Spółka w przypadku, w którym posiada w związku z zarządzaniem portfelami klientów powyżej 1% lub więcej procent całkowitej liczby głosów w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, prowadzi dialog ze spółkami poprzez:

- a) komunikację z przedstawicielami spółek drogą elektroniczną oraz poprzez udział swoich przedstawicieli w spotkaniach odbywających się za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (telekonferencja, wideokonferencja);
- b) udział w spotkaniach, prezentacjach strategii poszczególnych spółek, konferencjach prezentujących bieżące wyniki spółek, branżowych spotkaniach z inwestorami organizowanych przez emitentów.

§ 5

Wykonywanie prawa głosu w spółkach

1. Spółka w przypadku, w którym posiada w związku z zarządzaniem portfelami klientów 5% lub więcej procent całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy danej spółki, stara się uczestniczyć w Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy. Spółka może zrezygnować z udziału w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy jeśli uzna, że koszty i ryzyko uczestnictwa ponoszone przez klientów przewyższają korzyści, które klienci mogliby odnieść z uczestnictwa w tym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
2. W podmiotach, w których Spółka posiada w związku z zarządzaniem portfelami klientów mniej niż 5% całkowitej liczby głosów w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, Spółka uczestniczy w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w przypadku, gdy interes i korzyści klientów jest wyższy niż konieczne do poniesienia koszty uczestnictwa w tym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
3. Przy wykonywaniu prawa głosu Spółka działa w interesie Klientów zgodnie z przepisami powszechnie obowiązującego prawa oraz polityką inwestycyjną określoną w umowie o zarządzanie portfelem zawartej z klientem.

4. W celu wykonywania prawa głosu na Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy w imieniu klientów, których portfelami instrumentów finansowych Spółka zarządza na zlecenie, Spółka udziela stosownego pełnomocnictwa pracownikowi Spółki bądź innej osobie fizycznej lub prawnej.
5. Spółka wydaje pełnomocnikowi wskazanemu zgodnie z ust. 4 powyżej instrukcje głosowania. Instrukcje głosowania są zgodne ze strategiami inwestycyjnymi (w tym celami inwestycyjnymi, polityką inwestycyjną) zgodnie, z którymi Spółka zarządza portfelami klientów.
6. Pełnomocnik zobowiązany jest do głosowania zgodnie z wydaną instrukcją oraz do sporządzenia pisemnego sprawozdania ze sposobu głosowania na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
7. Pełnomocnik po zakończeniu obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy jest zobowiązany do sporządzenia i przekazania Spółce sprawozdania z udziału w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które Spółka archiwizuje.

§ 6

Współpraca oraz komunikacja z innymi akcjonariuszami emitentów

1. W przypadku, w którym Spółka posiada 3% lub więcej procent całkowitej liczby głosów w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, w razie zaistnienia takiej potrzeby współpracuje oraz komunikuje się z innymi akcjonariuszami emitentów na zasadach określonych w przepisach prawa, w szczególności z uwzględnieniem przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (Dz. U. 2019 r. poz. 623 z późn. zm.).
2. Spółka w ramach współpracy oraz komunikacji z innymi akcjonariuszami ma prawo do wymiany poglądów i spostrzeżeń z innymi akcjonariuszami w zakresie wykonywania praw korporacyjnych, w szczególności podczas Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy w zakresie spraw objętych porządkiem obrad tych Zgromadzeń.
3. Mając na uwadze interes klientów, których portfelami Spółka zarządza, w razie zaistnienia potrzeby Spółka może organizować spotkania z akcjonariuszami emitentów w siedzibie Spółki lub innym miejscu wskazanym przez Spółkę.
4. Spotkania z innymi akcjonariuszami emitentów mogą się również odbywać za pomocą środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
5. Pracownicy Spółki są obowiązani do zachowania tajemnicy zawodowej w zakresie wszelkich informacji uzyskanych w trakcie wymiany poglądów i spostrzeżeń z innymi akcjonariuszami emitentów zgodnie z regulacjami wewnętrznymi Spółki.

§ 7

Komunikacja z członkami organów emitentów

Spółka w przypadku, w którym posiada 1% lub więcej procent całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, w razie zaistnienia takiej potrzeby prowadzi komunikację z członkami organów emitentów w zakresie wymiany poglądów, opinii o dalszej perspektywie rozwoju, celach, strategiach przyjętych przez spółki. Komunikacja, o której mowa w zdaniu poprzednim może również dotyczyć prezentowanych przez spółki wyników,

udostępnianych przez nie publicznie komunikatów lub informacji. Spółka może komunikować się z członkami organów spółek zarówno poprzez uczestnictwo w spotkaniach, jak i przy wykorzystywaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

§ 8

Zarządzanie faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów w odniesieniu do zaangażowania

1. W Spółce obowiązują regulacje wewnętrzne, w tym w szczególności Regulamin zarządzania konfliktami interesów w Caspar Asset Management S.A. oraz Regulamin inwestowania przez Osoby Zaangażowane z Caspar Asset Management S.A. lub na ich rachunek w instrumenty finansowe, które zapewniają skuteczne zarządzanie faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów mogących się ujawnić się w odniesieniu do zaangażowania Spółki w akcje emitentów nabywanych w ramach świadczonej na rzecz klientów usługi zarządzania portfelem.
2. Pracownicy Spółki, Zarząd Spółki podlegają ograniczeniu w zakresie możliwości inwestowania na własny rachunek lub na rachunek innych podmiotów w instrumenty finansowe oraz są obowiązane do zachowania zasad inwestowania i obowiązków związanych z inwestowaniem w instrumenty finansowe wyemitowane przez Spółkę w inne instrumenty finansowe z nimi powiązane.
3. Spółka wdraża odpowiednie mechanizmy oraz sposoby kontroli nad przestrzeganiem regulacji wewnętrznych w zakresie zarządzania faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów. Inspektor Nadzoru w ramach zadań w obszarze Compliance jest obowiązany do weryfikacji skuteczności obowiązujących w Spółce regulacji wewnętrznych w tym zakresie.

§ 9

Uprawnienie klienta

1. Niniejsza polityka jest publikowana na stronie internetowej Spółki pod adresem www.caspar.com.pl.
2. Klient jest uprawniony do żądania od Spółki szczegółowych informacji na temat sposobu wykonywania prawa głosu z akcji wchodzących w skład posiadanego przez danego klienta portfela instrumentów finansowych. Ww. informacje są udzielane klientowi bezpłatnie.
3. Spółka raz w roku opracowuje i publikuje na swojej stronie internetowej sprawozdanie z realizacji niniejszej polityki.
4. Sprawozdanie zawiera w szczególności:
 - a) ogólny opis sposobu głosowania,
 - b) opis najważniejszych głosowań,
 - c) opis sposobu korzystania z usług doradcy akcjonariusza do spraw głosowania, o którym mowa w art. 4 § 1 pkt 16 Kodeksu spółek handlowych.
5. Sprawozdanie publikowane jest nie później niż do końca czerwca roku następującego po roku, którego sprawozdanie dotyczy.
6. Sprawozdanie może nie obejmować głosowań, które są mało istotne ze względu na ich przedmiot lub wielkość udziału w kapitale zakładowym emitenta.