

Polityka zaangażowania

1. Zgodnie z art. 131o 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 dla Instytucji Nadzorowanych wydanych 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. **Instrumenty Finansowe** – instrumenty finansowe w rozumieniu art. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi,
3. **Komitet Inwestycyjny** - Komitet Inwestycyjny, o którym mowa w Regulaminie Świadczenia Usług Spółki,
4. **Regulamin Świadczenia Usług** – regulamin świadczenia usług zarządzania aktywami przez Caspar Asset Management S.A.,
5. **Spółka** – Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu,
6. **Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy** – Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki,
7. **Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi**- ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tj. Dz. U. 2024, poz. 722 z późn. zm.),
8. **Ustawa o Ofercie** – Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (Dz. U. 2024 r. poz. 620 z późn. zm.).

§ 2 Zasady ogólne

1. Spółka może być w ramach zawartych umów o zarządzanie portfelami instrumentów finansowych 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) przegląd internetowych serwisów branżowych,
 - d) udział w spotkaniach dla inwestorów organizowanych przez emitentów lub w konferencjach dla analityków,
 - e) bezpośrednie spotkania i rozmowy z przedstawicielami spółek, w tym z członkami Zarządu,
 - f) 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) osiągniętych przez nie wyników finansowych,
 - c) ryzyk finansowych oraz niefinansowych, w tym ryzyk dla zrównoważonego rozwoju,
 - d) struktury kapitałowej,
 - e) ich wpływu społecznego oraz wpływu na środowisko naturalne,
 - f) stosowania przez nie zasad ładu korporacyjnego.

§ 4

Prowadzenie dialogu z emitentami

1. Dialog z emitentami i komunikacja z członkami organów statutowych emitentów jest istotną częścią procesu inwestycyjnego.
2. Spółka w przypadku, w którym posiada w związku z zarządzaniem portfelami klientów powyżej 1% lub więcej procent ogólnej liczby głosów na 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 gdy posiada w związku z zarządzaniem portfelami klientów 5% lub więcej procent ogólnej 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% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, Spółka uczestniczy w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w przypadku, gdy interes i korzyści klientów są wyższe niż konieczne do poniesienia koszty uczestnictwa w tym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
 3. Przy wykonywaniu prawa głosu Spółka działa w interesie klienta zgodnie z przepisami powszechnie obowiązującego prawa oraz strategią 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 ogólnej liczby głosów na 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 o Ofercie.
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

1. Spółka w przypadku, w którym posiada 1% lub więcej procent ogólnej 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 inwestycyjnych, 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.
2. 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., Regulamin inwestowania przez Osoby Zaangażowane w Caspar Asset Management S.A. lub na ich rachunek w instrumenty finansowe oraz Regulamin ochrony przepływu informacji poufnych oraz stanowiących tajemnicę zawodową w Caspar Asset Management S.A., które zapewniają skuteczne zarządzanie faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów, mogącymi się ujawnić się w odniesieniu do zaangażowania Spółki w akcje emitentów, nabywane w ramach świadczonej na rzecz klientów usługi zarządzania portfelem.
2. Pracownicy Spółki oraz Zarząd Spółki podlegają ograniczeniom w zakresie możliwości inwestowania na własny rachunek lub na rachunek innych podmiotów w Instrumenty Finansowe oraz są obowiązani do zachowania zasad wynikających z regulacji wewnętrznych Spółki dotyczących inwestowania i obowiązków związanych z inwestowaniem w Instrumenty Finansowe wyemitowane przez Spółkę oraz w inne Instrumenty Finansowe z nimi powiązane.
3. Spółka wdraża odpowiednie mechanizmy oraz sposoby kontroli przestrzegania regulacji wewnętrznych Spółki w zakresie zarządzania faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów. Zespół Nadzoru Wewnętrznego 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 niego 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.