



INFORMACJE

**UDOSTĘPNIANE PRZEZ SPÓŁKĘ COFOUNDERZONE SP. Z O.O.
JAKO ZEWNĘTRZNIE ZARZĄDZAJĄCEGO ALTERNATYWNA SPÓŁKĄ INWESTYCYJNĄ
COFOUNDERZONE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ CORPORATE
ANGEL FUND SPÓŁKA KOMANDYTOWO-AKCYJNA
W WYKONANIU WYMOGÓW WYNIKAJĄCYCH Z ROZPORZĄDZENIA PARLAMENTU
EUROPEJSKIEGO I RADY (UE) 2019/2088 Z DNIA 27 LISTOPADA 2019 R. W SPRAWIE
UJAWNIANIA INFORMACJI ZWIĄZANYCH ZE ZRÓWNOWAŻONYM ROZWOJEM W SEKTORZE
USŁUG FINANSOWYCH**

WPROWADZENIE

Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (dalej również jako: „**SFDR**” lub „**Rozporządzenie SFDR**”) ustanawia zharmonizowane przepisy dla uczestników rynku finansowego i doradców finansowych dotyczące przejrzystości w odniesieniu do wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju oraz brania pod uwagę niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju w prowadzonych przez nich działaniach, a także w odniesieniu do przedstawiania przez nich informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem na temat produktów finansowych.

W rozumieniu Rozporządzenia SFDR spółka CofounderZone spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dalej również jako: „**CofounderZone**”) kwalifikowana jest jako uczestnik rynku finansowego, tj. jako zarządzający alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (ZAFI), a na gruncie prawa polskiego – jako zarządzający alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi (ZASI).

Alternatywna spółka inwestycyjna, którą zarządza CofounderZone, tj. CofounderZone spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Corporate Angel Fund ASI Spółka Komandytowo-Akcyjna (dalej również jako „**ASI**”) stanowi produkt finansowy w rozumieniu Rozporządzenia SFDR.

Przepisy SFDR i aktów mu towarzyszących nakładają na zarządzających alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi obowiązki przekazywania informacji dotyczących udostępnianych produktów finansowych oraz ułatwienia poznania działań podejmowanych w zakresie zrównoważonego rozwoju.

W celu zapewnienia odpowiedniego poziomu wiedzy i świadomości inwestorom, obowiązki nałożone mocą SFDR realizowane są przez zarządzających ASI poprzez dokonanie stosownych ujawnień, w tym m.in. na stronie internetowej, w widocznym oraz łatwo dostępnym miejscu.

PRZEJRZYSTOŚĆ W ZAKRESIE STRATEGII DOTYCZĄCYCH RYZYKA DLA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU [ART. 3 UST. 1 SFDR]

Rozporządzenie SFDR w art. 3 ust. 1 stanowi, że uczestnicy rynku finansowego zobowiązani są do opublikowania na swojej stronie internetowej informacji na temat swoich strategii dotyczących wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych.

Zgodnie z definicją zawartą w art. 2 pkt 22 SFDR ryzyko dla zrównoważonego rozwoju oznacza sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji.

CofounderZone nie przyjęła strategii dotyczącej wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych, z uwagi na to, że nie przewiduje wystąpienia ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie inwestycyjnym.

Z uwagi na charakter i profil działalności ASI, CofounderZone nie przewiduje wystąpienia ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie inwestycyjnym. Portfel aktywów ASI podlega też regularnemu badaniu pod kątem spełniania wymogów określonych w polityce i strategii inwestycyjnej. Co więcej, obowiązująca ASI strategia inwestycyjna przewiduje wyłączenie możliwości prowadzenia przez ASI inwestycji w poszczególne rodzaje działalności mogące wiązać się z ryzykiem wystąpienia negatywnych skutków środowiskowych i społecznych dla prowadzonej przez ASI działalności.

Mając jednak świadomość zagrożeń związanych ze zmianami klimatu i środowiska, a także aspekty społeczne, CofounderZone nie wyklucza wdrożenia strategii dotyczącej wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych w przyszłości.

PRZEJRZYŚĆ W ZAKRESIE NIEKORZYSTNYCH SKUTKÓW DLA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU NA POZIOMIE PODMIOTU [ART. 4 UST. 1 LIT.B W ZW. Z ART. 7 UST. 2 SFDR]

Zgodnie art. 4 ust. 1 lit. b Rozporządzenia SFDR, CofounderZone informuje, iż na chwilę obecną **przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych nie bierze się pod uwagę ich głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju.**

Decyzje inwestycyjne podejmowane są przez ASI zgodnie z obowiązującą polityką i strategią inwestycyjną zgodnie z zasadą maksymalizacji wartości aktywów przy uwzględnieniu minimalizacji ryzyka inwestycyjnego. Praktyka CofounderZone wynika również z charakteru prowadzonej działalności i oferowanego produktu, jakim jest ASI, a także skali jej działalności. CofounderZone prowadzi działalność inwestycyjną dbając o najlepszy interes jej inwestorów, poprzez ograniczanie ryzyka przy wyborze aktywów oraz odpowiednią dywersyfikację inwestycji.

Mając jednak świadomość zagrożeń związanych ze zmianami klimatu i środowiska, a także aspekty społeczne, CofounderZone nie wyklucza brania pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju przy w przyszłości.

PRZEJRZYŚĆ POLITYK WYNAGRODZEŃ W ZWIĄZKU Z WPROWADZANIEM DO DZIAŁALNOŚCI RYZYK DLA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU [ART. 5 UST. 1 SFDR]

Stosownie do wymogów zawartych w art. 5 ust. 1 Rozporządzenia SFRD uczestnicy rynku finansowego i doradcy finansowi ujmują w swoich politykach wynagrodzeń informacje o sposobie zapewniania spójności tych polityk z wprowadzaniem do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju oraz publikują te informacje na swoich stronach internetowych.

CofounderZone informuje, że nie jest podmiotem zobowiązanym do przyjęcia polityki wynagrodzeń, wobec czego nie dotyczy jej powyższy wymóg, a ponadto – jak już wskazano wyżej, nie wprowadza do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju.

Zgodnie z art. 13 ust. 1 dyrektywy 2011/61/UE Państwa członkowskie wymagają, aby ZAFI posiadali politykę i praktyki w zakresie wynagrodzeń; polityka i praktyki w zakresie wynagrodzeń muszą być zgodne z rozsądnym i skutecznym zarządzaniem ryzykiem i je propagować oraz nie mogą sprzyjać podejmowaniu ryzyka niezgodnego z profilami ryzyka, regulaminami lub dokumentami założycielskimi AFI, którymi zarządzają. Art. 3 ust. 2 tej dyrektywy stanowi, że powyższych postanowień nie stosuje się do ZAFI zarządzających portfelami AFI (bezpośrednio albo za pośrednictwem przedsiębiorstwa, z którym ZAFI jest powiązany poprzez wspólne zarządzanie lub kontrolę albo poprzez znaczny, posiadany bezpośrednio bądź pośrednio pakiet akcji), gdy łączna wartość zarządzanych aktywów, w tym aktywów nabytych za pomocą dźwigni finansowej, ogółem nie przekracza progu 100 mln EUR; lub nie przekracza progu 500 mln EUR, gdy portfele AFI składają się z AFI, które nie stosują dźwigni finansowej i w których prawa do umorzenia nie mogą być wykonywane przez okres pięciu lat od daty początkowej inwestycji w każdy AFI.

Na gruncie ustawodawstwa polskiego, powyższe zasady uregulowane zostały w ustawie o funduszach inwestycyjnych¹ – art. 70j stanowi o obowiązku wdrożenia w ZASI polityki wynagrodzeń, ale przepisu tego nie stosuje się do zarządzającego ASI, który wykonuje działalność zarządzającego bez zezwolenia Komisji (art. 70e ust. 1), po uzyskaniu wpisu do rejestru zarządzających ASI (wyłączenie z art. 70zb ust. 4), którą to działalność prowadzi CofounderZone.

**PRODUKTY PROMUJĄCE ASPEKT ŚRODOWISKOWY LUB SPOŁECZNY (LUB OBA TE ASPEKTY), ALBO MAJĄCE NA CELU ZRÓWNOWAŻONE INWESTYCJE
[ART. ART. 8 I 9 W ZW.Z ART. 10 UST. 1 SFDR]**

CofounderZone nie oferuje produktów finansowych promujących aspekt środowiskowy lub społeczny (lub oba te aspekty), albo mających na celu zrównoważone inwestycje.

Inwestycje w ramach ASI nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Zgodnie z art. 12 ust. 1 Rozporządzenia SFDR uczestnicy rynku finansowego zapewniają, aby wszelkie informacje publikowane zgodnie z art. 3, 5 lub 10 były na bieżąco aktualizowane. W przypadku gdy uczestnik rynku finansowego zmienia takie informacje, publikuje na tej samej stronie internetowej zrozumiałe wyjaśnienie takiej zmiany.

W związku z powyższym, w przypadku zmiany zaprezentowanych informacji CofounderZone dokona ich stosownej aktualizacji przedstawionych powyżej informacji.

¹ Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 681 z późn. zm.)