

SFDR - informacje udostępniane przez Tar Heel Capital Pathfinder VC sp. z o.o. („ZASI”)

Informacje udostępniane przez spółkę Tar Heel Capital Pathfinder VC spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jako zewnętrznie zarządzającego Alternatywną Spółką Inwestycyjną („ASI”) 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 („SFDR”).

Wprowadzenie

SFDR wprowadza w ramach Unii Europejskiej jednolite wymogi dla produktów finansowych oraz uczestników rynku finansowego dotyczące ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem, w szczególności informacji o strategiach przyjętych w zakresie prowadzonej przez siebie działalności a dotyczących wprowadzania ryzyk dla zrównoważonego rozwoju. Ryzyka te definiowane są jako sytuacje lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji. Informacje te ujawniane są za pośrednictwem strony internetowej, w procesie zawierania umów z klientami, a w określonych przypadkach również w ramach sprawozdań okresowych.

Na gruncie SFDR - ZASI kwalifikowana jest jako uczestnik rynku finansowego, a ASI stanowi produkt finansowy.

Przejrzystość strategii dotyczących ryzyka dla zrównoważonego rozwoju (art. 3 ust. 1 SFDR)

SFDR wymaga od uczestników rynku finansowego opublikowania na stronie internetowej informacji na temat strategii wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych.

ZASI nie posiada strategii dotyczącej wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych, jako że nie przewiduje wystąpienia ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie inwestycyjnym.

Podkreślenia wymaga, że ASI realizuje inwestycje finansowane przy współudziale środków unijnych (Program Operacyjny Inteligentny Rozwój, działanie 3.1. Finansowanie innowacyjnej działalności MŚP z wykorzystaniem kapitału podwyższonego ryzyka poddziałanie 3.1.1. Inwestycje w innowacyjne start-upy – Starter), zaś sam proces decyzyjny uwzględnia istotne ograniczenia wynikające z przepisów prawa, lub zasad działania programów udostępniających takie środki.

ZASI nie wyłącza możliwości opracowania strategii dotyczącej wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych w przyszłości, co wiązać się będzie z aktualizacją niniejszego oświadczenia.

Przejrzystość w zakresie niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju na

Przez główne niekorzystne skutki należy rozumieć te skutki decyzji inwestycyjnych, które mają niekorzystny wpływ na czynniki zrównoważonego rozwoju. Przez „czynniki zrównoważonego rozwoju” rozumie się kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

poziomie
podmiotu (art. 4
ust. 1 oraz 7 ust.
2 SFDR)

Z uwagi na charakter prowadzonej działalności, który wiąże się z inwestowaniem w instrumenty udziałowe (udziały i akcje spółek kapitałowych) podmiotów nienotowanych na giełdzie, ZASI nie bierze obecnie pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. Powyższe podyktowane jest przede wszystkim faktem, iż decyzje te nie przyczyniają się do powstania negatywnych skutków ani nie mają z nim bezpośredniego związku. Wynika to również z charakteru prowadzonej działalności i oferowanego produktu, tj. ASI.

Przejrzystość
polityk
wynagrodzeń w
związku z
wprowadzaniem
do działalności
ryzyk dla
zrównoważoneg
o rozwoju (art. 5
ust. 1 SFDR)

Uczestnicy rynku finansowego 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.

ZASI informuje, że nie jest podmiotem zobowiązanym do przyjęcia polityki wynagrodzeń, wobec czego nie dotyczy jej powyższy wymóg. Ponadto, jak zostało wskazane powyżej, nie wprowadza do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju.

ZASI jako podmiot, o którym mowa w art. 3 ust. 2 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE z dnia 8 czerwca 2011 r. w sprawie zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi i zmiany dyrektyw 2003/41/WE i 2009/65/WE oraz rozporządzeń (WE) nr 1060/2009 i (UE) nr 1095/2010, nie jest zobowiązana do przyjęcia polityki wynagrodzeń, o której mowa w art. 23 ust. 1 ww. dyrektywy.

Powyższe zwolnienie uregulowane jest również na gruncie prawa polskiego, zgodnie z art. 70zb ust. 4 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi ZASI jest zwolniona z obowiązku opracowania i wdrożenia polityki wynagrodzenia.

Przejrzystość w
zakresie
wprowadzania
do działalności
ryzyk dla
zrównoważoneg
o rozwoju (art. 6
ust. 1 SFDR)

Uczestnicy rynku finansowego włączają do informacji ujawnianych przed zawarciem umowy opis następujących elementów:

- a) sposób, w jaki ryzyka dla zrównoważonego rozwoju są wprowadzane w podejmowanych przez nich decyzjach inwestycyjnych; oraz
- b) wyniki oceny prawdopodobnego wpływu ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z tytułu produktów finansowych, które udostępniają.

ZASI będzie ujawniać każdemu inwestorowi przed przystąpieniem do ASI informuje o opisanych powyżej kwestiach.

Produkty
promujące
aspekt
środowiskowy
lub społeczny
(lub oba te
aspekty), albo
mające na celu

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

**zrównoważone
inwestycje**

**Informacje
dodatkowe**

ZASI zapewnia, aby wszelkie informacje publikowane zgodnie z art. 3, 5 lub 10 SFDR były na bieżąco aktualizowane, zaś w przypadku, gdy takie informacje ulegną zmianie, publikuje stosowne aktualizacje na tej samej stronie internetowej wraz z zrozumiałym wyjaśnieniem takich zmian (art. 12 SFDR).

**Oświadczenie
zgodne z art. 7
Rozporządzenie
Parlamentu
Europejskiego i
Rady (UE)
2020/852 z dnia
18 czerwca 2020
r. w sprawie
ustanowienia
ram
ułatwiających
zrównoważone
inwestycje,
zmieniające
rozporządzenie
(UE) 2019/2088.**

Inwestycje w ramach tego produktu finansowego (ASI jako produkt finansowy) nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.