

## **Polityka odpowiedzialności w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Esaliens TFI SA („Polityka”)**

### **Preambuła**

Zgodnie z art. 42 ust. 4 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi („Ustawa”), w skład zarządu i rady nadzorczej towarzystwa funduszy inwestycyjnych mogą wchodzić wyłącznie osoby posiadające nieposzlakowaną opinię w związku ze sprawowanymi funkcjami, wiedzę, kompetencje i doświadczenie niezbędne do skutecznego, prawidłowego i ostrożnego zarządzania towarzystwem, z uwzględnieniem zakresu, skali i złożoności prowadzonej działalności przez towarzystwo. Zasady oceny i weryfikacji nieposzlakowanej opinii w związku ze sprawowanymi funkcjami, wiedzy, kompetencji i doświadczenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej towarzystwa funduszy inwestycyjnych, zostały określone w § 99 – §111 rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 18 listopada 2020 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych („Rozporządzenie”).

W celu dostosowania działalności Esaliens TFI SA („Spółka”) do art. 42 ust. 4 Ustawy i § 99-111 Rozporządzenia Zarząd, Rada Nadzorcza oraz Walne Zgromadzenie przyjmują do stosowania niniejszą Politykę.

### **§ 1**

#### **Zasady ogólne**

1. Polityka ma na celu określenie zasad oceny odpowiedzialności tj. metod weryfikacji i wyboru osób wchodzących w skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki pod kątem spełnienia przez te osoby wymogów w zakresie posiadania:
  - 1) nieposzlakowanej opinii w związku ze sprawowanymi funkcjami, tzn. że osoba taka nie dopuściła się zachowań rażąco sprzecznych z zawodowymi normami etycznymi i prawnymi, które mogłyby wpływać na zaufanie do niej jako członka organu Spółki (§ 99 Rozporządzenia),
  - 2) odpowiedniej wiedzy obejmującej co najmniej jeden z obszarów wskazanych § 108 ust. 1 Rozporządzenia, poprzez wykazanie udokumentowanego stażu pracy w obszarze w jakim dana osoba oceniana będzie sprawowała obowiązki lub udokumentowanej znajomości zagadnień związanych z zakresem obowiązków, które mają być przez członka organu Spółki wykonywane, w stopniu niezbędnym do prawidłowego wykonywania odpowiednio czynności zarządczych albo czynności nadzorczych, oraz zrozumienie zasad prowadzonej przez Spółkę działalności i ryzyka związanego z tą działalnością (§ 100 Rozporządzenia),
  - 3) kompetencji, co uważa się za spełnione, gdy osoba taka zdobyła je w wyniku doświadczenia (§ 102 Rozporządzenia) i ma umiejętność praktycznego zastosowania wiedzy, o której mowa w § 100 Rozporządzenia,
  - 4) doświadczenia, co uważa się za spełnione, w przypadku gdy osoba taka wykonywała czynności związane z działalnością instytucji rynku finansowego na kierowniczym lub samodzielnym stanowisku lub pełniła funkcje w organach tych instytucji.Szczegółowe zasady weryfikacji powyższych wymogów określają postanowienia Rozporządzenia oraz Polityki.
2. Spełnianie określonych w Polityce i Rozporządzeniu wymogów przez poszczególnych członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki lub Zarząd bądź Radę Nadzorczą jako organy Spółki, w szczególności w zakresie posiadanego doświadczenia oraz kompetencji, powinno być oceniane zarówno indywidualnie (z uwzględnieniem podziału kompetencji pomiędzy członków Zarządu lub pozostawianiem członkiem komitetu w ramach Rady Nadzorczej), ale również w ujęciu kolegialnym (w odniesieniu do organu jako całości), z uwzględnieniem rozmiaru, wewnętrznej organizacji, rodzaju oraz złożoności prowadzonej przez Spółkę działalności.
3. Ocena odpowiedzialności może mieć charakter oceny pierwotnej lub wtórnej i jest przeprowadzana, gdy:
  - 1) powoływany jest nowy członek Zarządu albo Rady Nadzorczej Spółki;
  - 2) dotychczasowy członek Zarządu ma pełnić nową, uprzednio niezajmowaną funkcję w ramach wewnętrznego podziału kompetencji z zastrzeżeniem, że nie dotyczy przypadków krótkoterminowego oddelegowania do innych zadań,
  - 3) członek Rady Nadzorczej ma pełnić nową funkcję w ramach Rady lub wchodzącego w jej skład komitetu,
  - 4) uległy zmianie formalnoprawne wymagania dla danej funkcji członka Zarządu lub Rady

- Nadzorczej;
- 5) pojawiły się uzasadnione wątpliwości w zakresie kryteriów wskazanych w §2 poniżej, czy określony członek Zarządu lub Rady Nadzorczej albo kolegialnie Zarząd bądź Rada Nadzorcza nie spełnia wymogu odpowiedniości.
  4. Dodatkowo indywidualną ocenę wtórną przeprowadza się:
    - a/ przed powołaniem na kolejną kadencję (nominacje w przypadku ponownego wyznaczenia będą możliwe wyłącznie po uwzględnieniu wyniku oceny dotyczącej działalności członka organu podczas ostatniej kadencji);
    - b/ w przypadku powzięcia przez Spółkę informacji o skazaniu prawomocnym orzeczeniem sądu danego członka organu Spółki w wyniku popełnienia przez tą osobę przestępstwa wskazanego w §107 ust. 1 pkt 2) Rozporządzenia;
    - c/ w przypadku braku uzyskania przez danego członka organów Spółki absolutorium na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki.
  5. Przed uchwaleniem wewnętrznego podziału kompetencji w ramach Zarządu Spółki członkowie Zarządu powinni dokonać samooceny w zakresie spełniania wymogów określonych w Polityce i Rozporządzeniu, a wyniki tej oceny obowiązani są przedstawić pozostałym członkom Zarządu oraz Radzie Nadzorczej.
  6. Ocenę odpowiedniości w stosunku do członków Zarządu przeprowadza Rada Nadzorcza Spółki.
  7. Ocenę odpowiedniości w stosunku do członków Rady Nadzorczej przeprowadza Walne Zgromadzenie Spółki.
  8. Bez uszczerbku dla postanowień § 6 ust. 3, przed przystąpieniem do głosowania w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej kandydat powinien przedłożyć Walnemu Zgromadzeniu, co najmniej następujące oświadczenia:
    - a) oświadczenie o toczących się lub o zakończonych prawomocnym skazaniem postępowaniach karnych w sprawie przestępstw lub wykroczeń, o których mowa w § 107 §1 ust. 1 pkt 2) Rozporządzenia,
    - b) oświadczenie o przypadkach braku udzielenia absolutorium (skwitowanie) z wykonywania funkcji członka organu w instytucjach finansowych rozumianych jako: i) towarzystwa funduszy inwestycyjnych, ii) banki, iii) zagraniczne instytucje kredytowe, iv) firmy inwestycyjne, v) powszechne towarzystwa emerytalne, vi) zakłady ubezpieczeń, vii) izby rozliczeniowe (w tym KDPW), viii) rynki wykonania (w tym GPW),
    - c) oświadczenie o przypadkach zawieszenia w pełnieniu funkcji w organizacjach zawodowych, zwolnienia z pełnionych funkcji w organizacjach zawodowych lub nałożenia innej kary związanej z pełnieniem funkcji w organizacjach zawodowych, w związku z popełnieniem przestępstwa oszustwa lub sprzeniewierzenia lub nieprawidłowym świadczeniem usług finansowych lub usług dotyczących przetwarzania danych.

## **§ 2**

### **Kryteria posiadania nieposzlakowanej opinii**

1. Dokonując oceny oraz weryfikacji spełniania przez członka Zarządu albo Rady Nadzorczej wymogu posiadania nieposzlakowanej opinii, Spółka uwzględnia w szczególności, lecz nie wyłącznie, przesłanki określone w § 107 Rozporządzenia obejmujące między innymi, czy:
  - a/ na ocenianą osobę lub na instytucje rynku finansowego, w związku z zakresem odpowiedzialności tej osoby wynikającym z funkcji pełnionych w organach tych instytucji albo wykonywanych funkcji kierowniczych, została nałożona sankcja administracyjna, a waga stwierdzonych naruszeń, do powstania, których przyczyniła się oceniana osoba jest istotna z perspektywy rękopmi bezpiecznego oraz stabilnego zarządzania Spółką;
  - b/ wobec ocenianej osoby toczą się postępowania karne w sprawie przestępstw lub wykroczeń, o których mowa w § 107 §1 ust. 1 pkt 2) Rozporządzenia,
  - c/ oceniana osoba została prawomocnie skazana za popełnienie przestępstwa lub wykroczenia wymienionego w § 107 §1 ust. 1 pkt 2) Rozporządzenia,
  - d/ zawieszono bądź zwolniono taką osobę z pełnienia funkcji w organizacji zawodowej branży rynków kapitałowych lub rozwiązano z osobą ocenianą umowę o pracę, umowę zlecenia, umowę o dzieło lub inną umowę o podobnym charakterze z powodu ciężkiego naruszenia przez tę osobę podstawowych obowiązków wynikających z tych umów lub popełnienia przez tę osobę w czasie trwania umowy przestępstwa, które uniemożliwiało dalsze zatrudnienie na zajmowanym stanowisku ze względu na to, że przestępstwo było oczywiste albo zostało stwierdzone prawomocnym wyrokiem,
  - e/ wobec ocenianej osoby Komisja Nadzoru Finansowego zastosowała przewidziane prawem

środki nadzorcze w związku z pełnieniem przez tę osobę funkcji członka zarządu albo rady nadzorczej w podmiocie podlegającym nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego, f/ oceniana osoba uzyskała absolutorium (skwitowanie) z wykonywania funkcji członka organu w instytucjach finansowych rozumianych jako: i) towarzystwa funduszy inwestycyjnych, ii) banki, iii) zagraniczne instytucje kredytowe, iv) firmy inwestycyjne, v) powszechne towarzystwa emerytalne, vi) zakłady ubezpieczeń, vii) izby rozliczeniowe (w tym KDPW), viii) rynki wykonania (w tym GPW).

2. Dokonując oceny Spółka uwzględnia informacje zawarte w Krajowym Rejestrze Karnym, a w przypadku osób, które w okresie 10 lat poprzedzających dzień dokonania oceny miały miejsce zamieszkania, prowadziły działalność gospodarczą lub świadczyły pracę poza Rzeczpospolitą Polską – także w odpowiednim dokumencie wydanym przez właściwe organy państw, w których osoby te miały miejsce zamieszkania, prowadzenia działalności gospodarczej lub świadczenia pracy w tym okresie.
3. W przypadku gdy w odniesieniu do ocenianej osoby zachodzą okoliczności, o których mowa w ust. 1 lub 2, Spółka, dokonując oceny, uwzględnia rodzaj wyroku lub oskarżenia, etap postępowania sądowego, wysokość i rodzaj zastosowanej kary, a także okoliczności towarzyszące danemu naruszeniu lub decyzji administracyjnej, w tym okoliczności łagodzące i formalne, wagę naruszenia, okres, jaki upłynął od dnia naruszenia lub dnia wydania decyzji, przebieg dalszej kariery zawodowej tej osoby oraz znaczenie przestępstwa lub naruszenia dla pełnionej funkcji.

### **§ 3**

#### **Kryteria posiadania odpowiedniej wiedzy**

1. Weryfikując kryterium posiadania przez członka organu Spółki odpowiedniej wiedzy, Spółka uwzględnia w szczególności, czy oceniana osoba posiada wiedzę w co najmniej jednym z następujących zakresów:

- a/ istotne obszary działalności prowadzonej przez Spółkę oraz główne ryzyka, które są z nimi związane;
- b/ rachunkowość i sprawozdawczość finansowa;
- c/ zarządzanie aktywami;
- d/ zarządzanie ryzykiem;
- e/ zgodność działalności Spółki z prawem i audyt wewnętrzny;
- f/ technologie i bezpieczeństwo informatyczne;
- g/ otoczenie regulacyjne;
- h/ planowanie strategiczne;
- i/ zarządzanie Spółką lub organizacją.

2. Wymóg posiadania wiedzy uznaje się za spełniony, gdy członek organu spełnia jedno z kryteriów określonych w § 108 ust. 5 Rozporządzenia lub posiada udokumentowane doświadczenie w kierowaniu jednostką organizacyjną towarzystwa funduszy inwestycyjnych w obszarze, w którym Spółka zamierza powierzyć takiej osobie funkcję, przez okres nie krótszy niż 3 lata, lub posiada tytuł doktora nauk ekonomicznych lub prawnych, tytuł radcy prawnego, adwokata, biegłego rewidenta, doradcy inwestycyjnego lub maklera papierów wartościowych, ukończone studia MBA, certyfikat ACCA, CFA, CIIA lub zdał egzamin dla kandydatów na członków organów nadzorczych.

3. W przypadku członka Zarządu nadzorującego system zarządzania ryzykiem w Spółce wymóg posiadania wiedzy uważa się za spełniony, jeżeli oceniana osoba posiada wiedzę w zakresie zarządzania ryzykiem, w szczególności w zakresie identyfikacji, pomiaru albo szacowania, monitorowania, kontrolowania oraz ograniczania ryzyka.

4. W przypadku członka Zarządu nadzorującego podejmowanie decyzji inwestycyjnych dotyczących portfeli inwestycyjnych funduszy zarządzanych przez Spółkę lub portfeli, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zarządzanych przez Spółkę, wymóg posiadania wiedzy uważa się za spełniony, jeżeli oceniana osoba sprawowała przez okres nie krótszy niż 5 lat stanowisko kierownicze, obejmujące nadzór nad podejmowaniem decyzji inwestycyjnych dotyczących portfeli inwestycyjnych funduszy lub portfeli, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych zarządzanych przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych lub posiada wiedzę praktyczną w zakresie instrumentów finansowych, zarządzania aktywami i portfelami inwestycyjnymi, działalności inwestycyjnej, rekomendacji inwestycyjnych, doradztwa inwestycyjnego, strategii inwestycyjnych oraz analiz rynku, w tym analizy ekonomicznej, fundamentalnej i technicznej.

### **§ 4**

## **Kryteria posiadania kompetencji**

Dokonując oceny lub weryfikacji spełnienia wymogu posiadania kompetencji, Spółka uwzględnia poziom i profil wykształcenia oraz doświadczenia zawodowego członka organu, zwłaszcza czy jest związane z usługami finansowymi lub działalnością finansową, jakie szkolenia i kursy dana osoba odbyła, na jakich zasadach uczestniczyła w tematycznych konferencjach (prelegent czy słuchacz), a także umiejętności zdobyte przez nią na poprzednich stanowiskach, w tym praktyczne doświadczenia.

### **§ 5**

#### **Kryteria posiadania doświadczenia**

1. Dokonując weryfikacji doświadczenia danej osoby na rynku finansowym Spółka powinna brać przede wszystkim pod uwagę rodzaj oraz typ instytucji rynku finansowego, wliczając w to Spółkę, w których osoba ta wykonywała czynności lub pełniła funkcje w organach, jej zakres obowiązków oraz czas pełnienia tych funkcji.
2. Wymóg posiadania doświadczenia przez członka Zarządu nadzorującego system zarządzania ryzykiem w Spółce uważa się za spełniony, w przypadku gdy wykonywał on na kierowniczym lub samodzielnym stanowisku lub w ramach pełnionej funkcji członka zarządu czynności związane z zarządzaniem ryzykiem w instytucji rynku finansowego, w tym czynności związane z zarządzaniem ryzykiem w Spółce na kierowniczym lub samodzielnym stanowisku, albo w ramach pełnionej funkcji członka zarządu Spółki nadzorował on czynności związane z zarządzaniem ryzykiem. Dokonując oceny oraz weryfikacji spełnienia wymogu posiadania doświadczenia przez osobę powołaną na członka Zarządu, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, Spółka uwzględnia także rodzaj, typ oraz szczególne konstrukcje funduszy, którymi Spółka zarządza oraz przyjęty w Spółce system zarządzania ryzykiem, w szczególności określone w polityce zarządzania ryzykiem, o której mowa w § 10 ust. 1 Rozporządzenia, procesy, metody i procedury umożliwiające pomiar i zarządzanie ryzykiem oraz obliczanie całkowitej ekspozycji.
3. Wymóg posiadania doświadczenia przez członka Zarządu nadzorującego podejmowanie decyzji inwestycyjnych dotyczących portfeli inwestycyjnych funduszy zarządzanych przez Spółkę lub portfeli, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zarządzanych przez Spółkę, uważa się za spełniony, w przypadku gdy wykonywał on na kierowniczym lub samodzielnym stanowisku lub w ramach pełnionej funkcji członka zarządu czynności związane z podejmowaniem decyzji inwestycyjnych oraz stosowaniem strategii inwestycyjnych w instytucji rynku finansowego, w tym podejmował, na kierowniczym lub samodzielnym stanowisku, decyzje inwestycyjne dotyczące portfeli inwestycyjnych funduszy zarządzanych przez Spółkę lub portfeli, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zarządzanych przez Spółkę, albo w ramach pełnionej funkcji członka zarządu Spółki nadzorował czynności związane z podejmowaniem decyzji inwestycyjnych. Dokonując oceny oraz weryfikacji spełnienia wymogu posiadania doświadczenia przez osobę powołaną na członka Zarządu, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, Spółka uwzględnia zasady polityki inwestycyjnej oraz strategii inwestycyjnej funduszy inwestycyjnych z uwzględnieniem rodzajów, typów oraz szczególnych konstrukcji funduszy, którymi zarządza Spółka.

### **§ 6**

#### **Ocena indywidualna**

1. Osoba, która ma pełnić funkcję członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej Spółki powinna, oprócz spełnienia określonych w Rozporządzeniu i Polityce wymogów, posiadać zdolność poświęcenia wystarczającej ilości czasu w tym wyrażenie zgody na ograniczenia w sprawowaniu kilku funkcji jednocześnie, który to wymóg musi być spełniony w sposób ciągły, jak i niezależność osądu.
2. Weryfikacja każdej z osób podlegającej Polityce powinna następować na podstawie oświadczeń i dokumentów przedstawionych przez taką osobę, w tym także dotyczących kwestii karalności. Spółka przechowuje dokumentację dotyczącą przeprowadzonej oceny w postaci odrębnego zbioru chronologicznie uporządkowanych dokumentów dla każdej ocenianej osoby.
3. Osoba, która ma pełnić funkcję członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej Spółki powinna złożyć pisemne oświadczenia, o których mowa w § 106 ust. 1 Rozporządzenia.
4. Przy ocenie odpowiedniości Spółka powinna także wziąć pod uwagę informacje, o ile jest w ich posiadaniu, na temat niewypłacalności osoby objętej oceną bądź podmiotu, w którym dana osoba pełni lub pełniła funkcję w jej organach, jak również okoliczności wskazujące na niezachowanie przez osobę objętą oceną wysokich standardów postępowania.

5. Ocena odpowiedniości, dotycząca osoby, o której mowa w art. 42a ust. 1 Ustawy, jest przeprowadzana przez Radę Nadzorczą Spółki, w formie uchwały Rady Nadzorczej, zwykłą większością głosów, której następstwem będzie złożenie do Komisji Nadzoru Finansowego wniosku o wyrażenie zgody, o której mowa w art. 42b ust. 1 Ustawy. Dokonując oceny odpowiedniości takiej osoby, Rada Nadzorcza Spółki powinna dodatkowo dokonać oceny odpowiedniości Zarządu Spółki jako organu kolegialnego, z uwzględnieniem w składzie Zarządu osoby, której będzie dotyczyć wniosek.
6. Ocena odpowiedniości jest przeprowadzana przed powołaniem nowego członka w skład Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki, z zastrzeżeniem, że w wyjątkowych, nie dających się przewidzieć przypadkach jej przeprowadzenie może nastąpić po powołaniu nowego członka w skład organu Spółki, o ile jest uzasadnione wyjątkowymi okolicznościami, w tym potrzebą zapewnienia składu zgodnego z przepisami prawa. W przypadku gdy ocena odpowiedniości jest dokonywana po powołaniu nowego członka w skład organu, powinna być ona przeprowadzona niezwłocznie, nie później jednak niż w ciągu miesiąca od powołania.

## **§ 7**

### **Ocena kolegialna**

1. W procesie oceny kolegialnej odpowiedniości Spółka weryfikuje wymogi odpowiedniości całego składu organu Spółki w celu sprawdzenia czy indywidualne kwalifikacje, umiejętności i doświadczenie poszczególnych członków organu dopełniają się w taki sposób, że zapewniona jest:  
a/ zdolność Zarządu do kolegialnego zarządzania Spółką, w tym podejmowania decyzji uwzględniających model biznesowy i strategię biznesową Spółki, jak i apetyt na ryzyko,  
b/ zdolność do wypełniania zadań przez Radę Nadzorczą określonych przepisami prawa, w tym analizowania oraz oceny decyzji podejmowanych przez Zarząd, jak również zapewnienie odpowiedniego udziału osób spełniających kryteria wynikające z przepisów szczegółowych (np. Komitet Audytu).
2. Określając oczekiwany poziom kompetencji, uwzględnia się wymóg, aby organ Spółki jako całość posiadał odpowiedni poziom kompetencji we wszystkich obszarach, co nie oznacza, że na każdym stanowisku wymagane są kompetencje na jednolite wysokim poziomie we wszystkich obszarach

## **§ 8**

### **Polityka szkoleniowa**

Spółka umożliwia członkom Zarządu i Rady Nadzorczej utrzymywanie i doskonalenie wiedzy i kompetencji na zasadach określonych w odrębnym dokumencie.

## **§ 9**

### **Okresowe przeglądy**

W zależności od potrzeb, jednakże nie rzadziej niż raz w roku, Spółka przeprowadzi przegląd funkcji, jakie są jednocześnie pełnione przez każdego członka Zarządu i Rady Nadzorczej, przy uwzględnieniu wymogów określonych niniejszą Polityką, w związku z czym może żądać od członka organu wyjaśnień, informacji lub dokumentów, a osoba ta jest obowiązana niezwłocznie je dostarczyć.

## **§ 10**

### **Postanowienia końcowe**

1. Polityka jest jawna dla wszystkich pracowników Spółki.
2. Polityka jest sporządzana przez Zarząd, a następnie przyjmowana przez jej Walne Zgromadzenie.