

Stonepeak Opportunities Fund (Lux) SCSp

(a) Sažetak

Stonepeak Opportunities Fund (Lux) SCSp („**Fond SOF**”), promiče ekološke ili socijalne značajke, ali održiva ulaganja nisu jedan od njegovih ciljeva. Nije utvrđena nikakva referentna vrijednost za postizanje ekoloških i socijalnih značajki koje Fond promiče.

Fond će nastojati ostvarivati privlačne povrate prvenstveno kroz privatno dogovoreni kapital i upravljanje vezano na kapital ili ulaganjima usmjerenima na kontrolu u području infrastrukture i imovine povezane s infrastrukturom, poduzećima i kompanijama koje se primarno nalaze u zemljama članicama Organizacije za ekonomsku suradnju i razvoj (OECD), ili njenim organizacijama sljednicama, sa snažnim naglaskom na Sjevernu Ameriku i Europu.

Fond će se fokusirati na utvrđivanje rješenja i mogućnosti, s ciljem pružanja pomoći tranziciji poduzeća prema poboljšanim profilima održivosti. Fond će tražiti ona poduzeća za koja Stonepeak („**Društvo**”, „mi”, „nas”, „naš”) vjeruje da danas zadovoljavaju ekološke, socijalne i upravljačke kriterije ulaganja (eng. *environmental, social and governance* - ESG) ili kojima Društvo nudi mogućnost smislenog poboljšanja u vlasništvu ili u okviru upravljanja od strane društva Stonepeak, u skladu sa sljedećim predmetima upravljanja: *ugljik, upravljanje i ljudi* (detaljno opisanima u poglavlju c u nastavku). Fond namjerava financirati imovinu koja odražava pozitivne značajke koje zadovoljavaju ili pridonose određenim Globalnim ciljevima održivog razvoja UN-a (eng. *Sustainable Development Goals* - SDG), uključujući, ali ne i ograničeno na sljedeće ciljeve: Pristupačna energija iz čistih izvora (SDG 7); Dostojanstven rad i gospodarski rast (SDG 8), Industrija, inovacije i infrastruktura (SDG 9); Održivi gradovi i zajednice (SDG 11); Odgovorna potrošnja i proizvodnja (SDG 12) i Zaštita klime (SDG 13).

SOF očekuje da će svoj fokus nastaviti u tradicionalnim sektorima Stonepeaka, u kojima Društvo ima značajno bogato iskustvo, znanje i uspostavljene odnose: digitalna infrastruktura, prijevoz i logistika, energetska tranzicija i socijalna infrastruktura.

Kao dio procesa odlučivanja o ulaganju svi zapisnici povjerenstva za ulaganja moraju uključivati standardni ESG upitnik koji sintetizira ekološke, socijalne i upravljačke komponente svake prilike za ulaganje. I dok se ESG razmatranja svakog ulaganja razlikuju prema sektoru, vrsti imovine, fazi životnog ciklusa imovine, geografskom položaju itd. ESG upitnik nastoji obuhvatiti i predstaviti dosljedan skup nalaza dubinske analize u pogledu ESG-a na jednom mjestu u svrhu pregleda.

Tamo gdje je to isplativo i posebice gdje se smatra da je uspješnost ESG-a od velike važnosti za financijsku uspješnost osnovnog ulaganja, Stonepeak će nastojati ESG razmatranja ugraditi u dokumente o trgovanju, korporativno upravljanje i planove upravljanja nakon preuzimanja.

Stonepeak će na početku ulaganja nastojati uspostaviti nadzor nad poduzećima kontroliranih portfelja od strane uprave u pogledu ESG razmatranja, preuzimajući obvezu primjene ESG pristupa i realizacije te prihvaćajući da usklađeni i ojačani upravljački timovi postižu najbolje rezultate. Shodno tome, uprave mogu osnovati posebna pod-povjerenstva ili radne skupine za provedbu i operacionalizaciju ESG strategije poduzeća.

Stonepeak kontrolno upravljanje smatra načinom ne samo nastojanja ublažavanja rizika ako/kada se oni pojave već i sposobnošću „kontroliranja vlastite sudbine” ulaganja (uključujući i razdoblje nakon završetka). Stonepeak će općenito i dalje zahtijevati većinska vlasnička prava u većini slučajeva. Tamo gdje to nije moguće, Stonepeak će tražiti značajna prava odobravanja ili utjecaja na završetak, ključne financijske odluke te glavne poslovne i financijske odluke za svako ulaganje zajedničkog kapitala, manjinskog vlasništva. Što se tiče manjinskih udjela s pravima upravljanja, Fond obično očekuje traženje suglasnosti, veta i/ili prava na savjetovanje o određenim ključnim odlukama koje mogu imati utjecaja na poduzeća.

Fond se obvezuje ostvariti najmanje 50 % svojih ulaganja u skladu s jednim ili više ekoloških značajki koje Fond promiče. Fond ne preuzima obvezu da minimalni udio ulaganja moraju biti održiva ulaganja (uključujući održiva ulaganja s ekološkim ciljem koji je u skladu s Uredbom (EU) 2020/852 o uspostavi

okvira za olakšavanje održivih ulaganja („Uredba o EU taksonomiji”).

Stonepeak će zahtijevati često, dubinsko prikupljanje i analizu podataka od svih poduzeća portfelja Fonda prema financijskim, operativnim i ESG ključnim pokazateljima uspješnosti (KPI-ovima). U tu svrhu, a naročito tijekom uvrštavanja poduzeća u portfelj, Stonepeak će s timom rukovoditelja raditi na usklađivanju održivosti praćenja KPI-ova s normama koje su najbolje u klasi, uz upućivanje na javne i privatne referentne točke. Vjerujemo da se poboljšanim podacima podržava i iscrpno izvještavanje, dobro usklađivanje s našim fokusom na transparentnosti.

Stonepeak radi s upravom poduzeća iz portfelja, kako bi snimio i izvijestio o relevantnim parametrima. Općenito, Stonepeak nastoji koristiti svoju poziciju u upravi kontrole ulaganja, kako bi promatrao, pratio i pružao pomoć u razvoju i provedbi politika i postupaka poduzeća u koje se ulaže vezano na ESG. Stonepeak će općenito nastojati primijeniti intenzivan, „hands-on” pristup za sredstva povišenog rizika (npr. građevinske projekte, ekološki osjetljive operacije itd.) i može zatražiti stručne savjetnike operativnih partnera za potporu izvršnim članovima uprave Stonepeaka.

Stonepeak namjerava koristiti podatke dobivene svojim internim istraživanjima ili od trećih strana, kako bi ocijenio kako se ostvaruju ekološke i socijalne značajke koje Fond promiče.

Stonepeak će se oslanjati na informacije prikupljene sustavom za izvještavanje upravi, u okviru projekata i poduzeća Fonda u koje se ulaže i koje su Stonepeaku dostavljene kao vjerovniku, vlasniku duga ili kapitala relevantnog projekta. Postotak podataka koji se ocjenjuju mijenjat će se ovisno o poduzeću u koje se ulaže i KPI-ju.

Stonepeak će se u praćenju KPI-ova oslanjati na podatke koje mu dostavljaju poduzeća u koja se ulaže i ocijeniti potiču li ona ekološke i socijalne značajke koje Fond promiče, što bi moglo umanjiti pouzdanost podataka.

Stonepeak nastoji dubinsku analizu provoditi primjenom pristupa „od dna prema vrhu” umjesto „odozgo prema dolje” jer vjeruje da timovi za sklapanje poslova djeluju kao prvi i najbolji filter poduzeća u pogledu ESG-a. Dubinska se analiza sumira, predstavlja i o njoj se transparentno raspravlja na forumu povjerenstva za ulaganja. Proces se može ponavljati, jer Stonepeak neće nastaviti korištenje nekog sredstva ako u potpunosti ne razumije ESG-ova razmatranja i ako ona nisu ugrađena u slučaj ulaganja.

U svom pristupu upravljanju primjenjujemo savjetovanje i uvjereni smo da usklađeni i osnaženi timovi za upravljanje postižu najbolje rezultate. Nastojimo biti aktivni vlasnici i pristup EDG-u usmjeravati na svako poduzeće iz portfelja u skladu s našim pravima upravljanja, fokusirajući se na najrelevantnija pitanja svakog poduzeća.

Ovaj sažetak sastavljen je na engleskom jeziku i može se prevoditi na ostale službene jezike Europske unije. U slučaju nedosljednosti ili nepodudaranja različitih inačica sažetka, prevladava inačica na engleskom jeziku.