

Zasady współpracy

Zarządzający funduszem SHIFT

1. Informacje o SHIFT

Władze UE twierdzą, że spowolnienie gospodarcze doprowadziło do spadku dostępnych środków publicznych przy jednocześnie wzrastającym popycie na wykształcenie wyższe. W rezultacie w krajach UE obciążenie finansowe związane z kształceniem jest coraz częściej spychane na barki studentów. Zatem włączenie studentów uczelni wyższych w proces finansowania swojego kształcenia jest kluczowym priorytetem dla UE. Waga tego priorytetu została potwierdzona przez twórców programu Erasmus+ oraz innych decydentów w całej Unii Europejskiej.

W tym kontekście, model SHIFT (wzmocnienie kształcenia uniwersyteckiego poprzez innowacyjne narzędzia finansowe), stawia sobie za cel zmniejszenie finansowego ciężaru ponoszonego przez studentów w związku z dostępem do szkolnictwa wyższego i uczestnictwem w nim, przy jednoczesnym zwiększaniu efektywności wydatków publicznych na ten segment kształcenia. Aby zrealizować te cele, w ramach SHIFT opracowano innowacyjny model partnerstwa publiczno-prywatnego (PPP) w kształceniu uniwersyteckim. Spółka specjalnego przeznaczenia (SPV), będąca odrębnym podmiotem prawnym, zostaje stworzona przez sponsorów SHIFT (np. przez organy państwowe, uniwersytety, organizacje dobroczynne, firmy prywatne, absolwentów itp.) pod kierownictwem Rady Zarządzającej SHIFT (SGB). Spółka SPV gromadzi środki od sponsorów, które są inwestowane na rynkach kapitałowych przez pośrednika finansowego pełniącego rolę zarządcy funduszu, posiadającego doświadczenie w zarządzaniu funduszami wspólnego inwestowania lub funduszami emerytalnymi. Dochody z inwestycji są następnie rozdzielane pomiędzy studentów w formie pożyczek uprzywilejowanych lub stypendiów. Funkcjonując w ten sposób, model SHIFT stwarza dodatkowy kanał finansowania, oprócz istniejącej już struktury finansowania szkolnictwa wyższego w krajach UE.

2. Cele

Pośrednik finansowy będzie występować w roli zarządzającego funduszem w imieniu SGB, odpowiedzialnego za zarządzanie powierzonymi środkami. Nadrzędnym celem zarządzającego funduszem jest generowanie dochodów ze społecznie odpowiedzialnych i zrównoważonych inwestycji, mających służyć polepszeniu dostępu do wyższego wykształcenia poprzez zapewnienie beneficjentom SHIFT (tzn. studentom uczelni wyższych) pożyczek i/lub stypendiów. To w gestii SGB leży ustalenie oczekiwanej stopy zwrotu i profilu ryzyka funduszu.

3. Kryteria wyboru

- Zarządzający funduszem musi być pośrednikiem finansowym dysponującym potwierdzonymi kompetencjami jako zarządzający wiodącym funduszem, obejmującym doświadczenie w:
 - ✓ w rozwoju strategii oraz działalności biznesowej
 - ✓ zdobywaniu klientów
 - ✓ procesach due diligence w zakresie inwestycji

- ✓ zarządzaniu portfelem
- ✓ zarządzaniu ryzykiem
- ✓ zarządzaniu strukturą funduszu
- ✓ działalności operacyjnej back-office
- Oczekuje się, że zespół zarządzającego funduszem będzie złożony z określonej liczby specjalistów inwestycyjnych
- ✓ posiadających jako minimum stopień naukowy magistra w zakresie finansów, rachunkowości, ekonomii i matematyki bądź mu równoważny
- ✓ charakteryzujących się doskonałymi zdolnościami analitycznymi, a najlepiej - posiadających tytuł zawodowy doradcy inwestycyjnego [ang. Chartered Financial Analyst (CFA)]
- ✓ posiadających minimum 10 lat doświadczenia w zakresie finansów lub inwestycji
- ✓ doświadczenie we współpracy z instytucjami edukacyjnymi będzie dodatkowym atutem
- ✓ udokumentowane doświadczenie w zarządzaniu funduszami inwestowania odpowiedzialnego społecznie (SRI)
- Oczekuje się, że zarządzający funduszem osiągnie jako minimum 25% skumulowanej 5-letniej stopy zwrotu i że będzie mieć doświadczenie w zarządzaniu minimum 100 funduszami.

4. Sprawozdawczość

- Zarządzający funduszem będzie co kwartał przekazywać SGB i stosownym podkomitetom raporty dotyczące efektywności inwestycyjnej powierzonego funduszu.
- Zarządzający funduszem zapewni wszystkim sponsorom, SGB i stosownym podkomitetom, o każdej porze, pełny dostęp do informacji o efektywności i charakterystyce zwrotu-ryzyka funduszu.
- W razie osiągnięcia gorszych wyników inwestycyjnych względem porównywalnych funduszy, zarządca funduszu przekaze szczegółowe wyjaśnienia dotyczące niższej efektywności inwestycyjnej i jej wpływu na dostępność środków dla beneficjentów (tzn. studentów wyższych uczelni).
- Zarządca funduszu ma obowiązek powiadamiania SGB i stosownych podkomitetów o zmianach kadrowych w zespole specjalistów inwestycyjnych.

5. Umorzenie funduszu

Zarządzający funduszem podejmie szybkie kroki w celu umożliwienia umorzenia funduszu SHIFT zgodnie z umową o finansowanie zawartą pomiędzy sponsorami i SGB bądź na życzenie SGB.

Kodeks postępowania

1. Wstęp

1.1 Cel i zastosowanie

Niniejszy Kodeks Postępowania prezentuje zasady, do przestrzegania których zobowiązani są wszyscy uczestnicy i zewnętrzni partnerzy modelu SHIFT w celu zagwarantowania wysokich standardów etyki zawodowej i uczciwości w zakresie działalności w ramach modelu SHIFT lub w jego imieniu.

Niniejszy Kodeks nie stanowi całościowego informatora o wszystkich obowiązujących przepisach i regulacjach prawnych, a ma na celu promowanie kultury zgodności z przepisami, nakreślając zasady i normy etyki zawodowej obowiązujące w branży. Niniejszy Kodeks w swojej aktualnej wersji będzie udostępniony wszystkim Odbiorcom i w odpowiednich przypadkach - również opinii publicznej, zawsze poprzez oficjalne kanały komunikacji.

Przestrzeganie postanowień niniejszego Kodeksu w zakresie powyższych założeń ramowych stanowi integralną część porozumień umownych ze wszystkimi uczestnikami i osobami trzecimi. W razie naruszenia niniejszego Kodeksu przez uczestników i osoby trzecie bądź postępowania nieodpowiadającego zobowiązaniom wynikającym z Kodeksu w zakresie w/w ramowych założeń, międzynarodowe i krajowe organy regulacyjne mogą zastosować sankcje w postaci kar pieniężnych indywidualnych i administracyjnych, a ponadto może zostać wszczęte postępowanie prawne zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa. Poważne naruszenia zarówno postanowień niniejszego Kodeksu jak i postanowień zawartych w lokalnych procedurach i regulacjach do których odwołuje się niniejszy Kodeks, mogą doprowadzić do wypowiedzenia podpisanych porozumień umownych.

1.2 Odbiorcy

Niniejszy Kodeks obowiązuje wszystkie osoby, które mają związek z modelem SHIFT oraz z jego podmiotami prawnymi za pośrednictwem porozumień umownych, oraz wszystkich członków Zarządu i podkomitetów (dalej łącznie zwanych „Odbiorcami”), a poprzez zapisy odrębnych umów - obowiązuje także Osoby Trzecie (osoby fizyczne lub prawne mające związek z modelem SHIFT poprzez formalną umowę, np. wykonawcy i konsultanci itp.).

1.3 Obowiązki

Zarząd SHIFT (SGB) oraz Przewodniczący wszystkich podkomitetów są odpowiedzialni za budowanie powszechnej kultury zarządzania ryzykiem w organizacji i za zapewnienie nadzoru nad wymaganym postępowaniem. W tym zakresie osoby wymienione w poprzednim zdaniu odgrywają aktywną rolę w egzekwowaniu standardów postępowania opisanych w niniejszej polityce.

SGB oraz wszystkie osoby prawne mają obowiązek:

- wdrażać niniejszą politykę,
- informować wszystkich uczestników o udostępnieniu/zatwierdzeniu treści polityki;
- skutecznie, okresowo - rozpowszechniać politykę na forum wewnętrznym;
- włączać Zasady Etyki Zawodowej (Sekcja 2) niniejszej polityki do porozumień umownych jako ich integralną część;

- zagwarantować nadzór stosowania polityki i zapewnić, żeby procedury dyscyplinarne uwzględniały postępowanie Uczestnika zgodne z postanowieniami niniejszej polityki w zakresie założeń ramowych standardów wskazanych w punkcie 1.1;
- włączać części aktualnej polityki do postanowień umów z Osobami Trzecimi.

2. Zasady Etyki Zawodowej

2.1 Ogólne zasady postępowania

Oczekuje się, że Odbiorcy będą przestrzegać wysokich standardów etyki zawodowej, jednocześnie zachęcając inne osoby do takiego samego postępowania.

Odbiorcy mają obowiązek postępować uczciwie i przestrzegać obowiązujących przepisów prawa i regulacji, standardów zawodowych i regulaminów wewnętrznych. Odbiorcy powinni wykazać się kompetencją, rzetelnością, szacunkiem i etycznym postępowaniem w swoich relacjach z interesariuszami SHIFT.

Odbiorcy mają obowiązek unikania wszelkich niestosownych zachowań, a nawet stwarzania wrażenia niestosowności, jednocześnie chroniąc reputację i stabilność modelu SHIFT.

Wszyscy Odbiorcy muszą wykazywać się wrażliwością na ryzyka w zakresie przepisów prawa, regulacji, bezpieczeństwa i reputacji; mają obowiązek zdecydowanie i odpowiednio rozwiązywać wszelkie problemy, które mogą zaszkodzić reputacji i stabilności modelu SHIFT.

2.2 Społecznie odpowiedzialne i zrównoważone inwestycje

Odbiorcy są zobowiązani do realizacji społecznie odpowiedzialnych strategii inwestycyjnych (SRI), generujących w długofalowej perspektywie konkurencyjne stopy zwrotu i pozytywne skutki społeczne. Od Odbiorców wymaga się, aby w toku swojej działalności starannie rozważali wpływ swoich decyzji i kroków na środowisko i prawa człowieka. Odbiorcy mają obowiązek postępować odpowiedzialnie i dostosowywać swoje działania do zobowiązań i polityk SHIFT.

2.3 Zgłaszanie nieprawidłowości

Odbiorcy powinni w odpowiednim czasie zgłaszać swoje obawy i podejrzenia dotyczące nieakceptowalnych zachowań, które już miały miejsce bądź mogą dopiero nastąpić.

2.4 Poufność

Odbiorcy mają obowiązek ostrożnego postępowania z informacjami poufnymi, powstrzymując się od udostępniania ich innym osobom i omawiania ich na forum publicznym. Odbiorcy mają obowiązek zapewnić, że informacje poufne będą ujawniane w zgodzie z obowiązującymi regulaminami wewnętrznymi.

2.5 Ochrona danych

Odbiorcy są zobowiązani do ostrożnego użytkowania, przechowywania, przekazywania, usuwania, ujawniania informacji należących do modelu SHIFT oraz do uzyskiwania do nich dostępu, przy jednoczesnym zachowaniu zasad poufności. Odbiorcy mają obowiązek postępowania z takimi informacjami zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa dotyczącymi ochrony takich informacji.

2.6 Przestępczość finansowa

Odbiorcom nie wolno wspierać ani ułatwiać działań związanych z praniem brudnych pieniędzy lub finansowaniem terroryzmu. Odbiorcy muszą podjąć odpowiednie kroki, aby (świadomie bądź nieświadomie) nie ostrzegać osób podejrzewanych o pranie brudnych pieniędzy czy finansowanie terroryzmu.

Odbiorcom nie wolno realizować praktyk, które zniekształcają ceny lub sztucznie podwyższają wolumen obrotów i tym samym wprowadzają w błąd uczestników rynku.

Odbiorcy posiadający informacje, które nie są standardowe i nie są jeszcze dostępne publicznie, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby notowanych instrumentów finansowych (lub stosownych emitentów), a które w razie ujawnienia opinii publicznej najprawdopodobniej wpłynęłyby znacząco na ceny rynkowe takich instrumentów, nie mogą sami wykorzystywać tych informacji (ujawnić lub wykorzystać w transakcjach w interesie własnym lub innych osób) ani spowodować, aby inne osoby je wykorzystywały.

2.7 Relacje z władzami

Komunikacja i inne relacje z władzami muszą być oparte na zasadach transparentności, uczciwości, na profesjonalizmie oraz współpracy i muszą być realizowane w ścisłej zgodności z obowiązującymi przepisami i regulaminami wewnętrznymi osób prawnych SHIFT.

W swoich kontaktach z władzami, Odbiorcom nie wolno, między innymi:

- podawać nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd informacji
- ukrywać lub pomijać istotnych faktów/informacji; i
- przekazywać fałszywych lub zmodyfikowanych danych