

Warszawa, 29 lipca 2026 r.

Sprawozdanie z realizacji polityki zaangażowania w spółki notowane na rynku regulowanym - w 2025 roku

I Podstawa prawna i zakres

Niniejsze sprawozdanie przygotowano w oparciu o art. 46d ust. 3 Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi¹ oraz § 8 ust. 1 „*Polityki zaangażowania funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez White Berg TFI S.A.*” („Polityka”). Na podstawie wskazanych przepisów, White Berg TFI S.A. („Towarzystwo”) opracowuje i publikuje sprawozdanie z realizacji Polityki na stronie internetowej Towarzystwa, do dnia 30 lipca każdego roku.

II Ogólny opis sposobu głosowania

Towarzystwo stosuje odpowiednie procedury w zakresie wykonywania praw korporacyjnych składające się na strategię wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego funduszy. Towarzystwo zobowiązuje się dążyć do tego, aby wykonywanie prawa głosu oraz innych praw związanych z posiadanymi akcjami Spółek odbywało się w sposób świadomy z zachowaniem profesjonalnego charakteru i należytą starannością i odbywało się z uwzględnieniem interesu uczestników Funduszy. Wykonywanie prawa głosu ma na celu ochronę wartości Spółek, a także ochronę interesów Funduszy i ich uczestników. Szczegółowe zasady dotyczące wykonywania prawa głosu oraz innych praw związanych z akcjami Spółek są dostępne na stronie internetowej Towarzystwa.²

III Opis sposobu korzystania usług doradcy akcjonariusza do spraw głosowania, o którym mowa w art. 4 § 1 pkt 16 Kodeksu spółek handlowych

Towarzystwo informuje, iż nie korzystało w 2025 roku z usług doradcy akcjonariusza do spraw głosowania, o którym mowa w art. 4 § 1 pkt 16 Kodeksu spółek handlowych:

IV Opis najważniejszych głosowań

Towarzystwo uprzejmie informuje, iż w 2025 roku uczestniczyło i wykonywało w imieniu zarządzanych funduszy inwestycyjnych prawo głosu podczas walnego zgromadzenia spółek („WZ”) notowanych na rynku regulowanym, w zakresie określonym poniżej:

¹ Dz.U.2026.60 tj.. ze zmianami

² <https://www.whitebergtfi.pl/istotne-informacje>

1. Apator S.A. z siedzibą w Toruniu – w dniu 25 czerwca 2025 r.

Udział funduszu we wskazanym wyżej walnym zgromadzeniu związany był z posiadaniem pakietów akcji w w/w spółce. Poniżej przedstawiamy sposób głosowania z akcji posiadanych przez fundusz na walnym zgromadzeniu.

Nazwa spółki:	Apator S.A.		Data WZ:	25 czerwca 2025 r.	
Fundusz:	liczba posiadanych akcji *	procentowy udział głosów z posiadanych akcji w ogólnej liczbie głosów akcji spółki *	liczba akcji, z których wykonano prawo głosu *	procentowy udział głosów z posiadanych akcji, z których wykonano prawo głosu, w ogólnej liczbie głosów z akcji spółki *	sposób głosowania
Value Fund Poland Activist FIZ					Wszystko „ZA”

* poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce

2. LSI Software S.A. z siedzibą w Łodzi – w dniu 6 lutego 2025

Udział funduszu we wskazanym wyżej walnym zgromadzeniu związany był z posiadaniem pakietów akcji w w/w spółce. Poniżej przedstawiamy sposób głosowania z akcji posiadanych przez fundusz na walnym zgromadzeniu.

Nazwa spółki:	LSI Software S.A.		Data WZ:	6 lutego 2025 r.	
Fundusz:	liczba posiadanych akcji	procentowy udział głosów z posiadanych akcji w ogólnej liczbie głosów akcji spółki	liczba akcji, z których wykonano prawo głosu	procentowy udział głosów z posiadanych akcji, z których wykonano prawo głosu, w ogólnej liczbie głosów z akcji spółki	sposób głosowania
Value Fund Poland Activist FIZ	978 604	30,01%	978 604	30,01%	Wszystko „ZA”

3. KGL S.A z siedzibą w Klaudyn – w dniu 4 kwietnia 2025

Udział funduszu we wskazanym wyżej walnym zgromadzeniu związany był z posiadaniem pakietów akcji w w/w spółce. Poniżej przedstawiamy sposób głosowania z akcji posiadanych przez fundusz na walnym zgromadzeniu.

Nazwa spółki:	KGL S.A		Data WZ	4 kwietnia 2025 r.	
Fundusz:	liczba posiadanych akcji	procentowy udział głosów z posiadanych akcji w ogólnej liczbie głosów akcji spółki	liczba akcji, z których wykonano prawo głosu	procentowy udział głosów z posiadanych akcji, z których wykonano prawo głosu, w ogólnej liczbie głosów z akcji spółki	sposób głosowania
Value Fund Poland Activist FIZ	572 708	8,11 %	572 708	8,11%	Wszystko „ZA”

4. MERCOR S.A. z siedzibą w Gdańsku – w dniu 30 września 2025

Udział funduszu we wskazanym wyżej walnym zgromadzeniu związany był z posiadaniem pakietów akcji w w/w spółce. Poniżej przedstawiamy sposób głosowania z akcji posiadanych przez fundusz na walnym zgromadzeniu.

Nazwa spółki:	MERCOR S.A.		Data WZ:	30 września 2025 r.	
Fundusz:	liczba posiadanych akcji *	procentowy udział głosów z posiadanych akcji w ogólnej liczbie głosów akcji spółki *	liczba akcji, z których wykonano prawo głosu *	procentowy udział głosów z posiadanych akcji, z których wykonano prawo głosu, w ogólnej liczbie głosów z akcji spółki *	sposób głosowania
Value Fund Poland Activist FIZ					Wszystko „ZA”

* poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce

5. KGL S.A. z siedzibą w Klaudyn – w dniu 5 czerwca 2025

Udział funduszu we wskazanym wyżej walnym zgromadzeniu związany był z posiadaniem pakietów akcji w w/w spółce. Poniżej przedstawiamy sposób głosowania z akcji posiadanych przez fundusz na walnym zgromadzeniu.

Nazwa spółki:	KGL S.A.		Data WZ	5 czerwca 2025 r.	
Fundusz:	liczba posiadanych akcji	procentowy udział głosów z posiadanych akcji w ogólnej liczbie głosów akcji spółki	liczba akcji, z których wykonano prawo głosu	procentowy udział głosów z posiadanych akcji, z których wykonano prawo głosu, w ogólnej liczbie głosów z akcji spółki	sposób głosowania
Value Fund Poland Activist FIZ	591 764	8,38%	591 764	8,38%	Wszystko „ZA”

6. KGL S.A. z siedzibą w Klaudyn – w dniu 11 grudnia 2025

Udział funduszu we wskazanym wyżej walnym zgromadzeniu związany był z posiadaniem pakietów akcji w w/w spółce. Poniżej przedstawiamy sposób głosowania z akcji posiadanych przez fundusz na walnym zgromadzeniu.

Nazwa spółki:	KGL S.A.		Data WZ	11 grudnia 2025 r.	
Fundusz:	liczba posiadanych akcji	procentowy udział głosów z posiadanych akcji w ogólnej liczbie głosów akcji spółki	liczba akcji, z których wykonano prawo głosu	procentowy udział głosów z posiadanych akcji, z których wykonano prawo głosu, w ogólnej liczbie głosów z akcji spółki	sposób głosowania
Value Fund Poland Activist FIZ	591 764	8,38%	591 764	8,38%	Wszystko „ZA”

7. MERCOR S.A. z siedzibą w Gdańsku – w dniu 6 lutego 2025

Udział funduszu we wskazanym wyżej walnym zgromadzeniu związany był z posiadaniem pakietów akcji w w/w spółce. Poniżej przedstawiamy sposób głosowania z akcji posiadanych przez fundusz na walnym zgromadzeniu.

Nazwa spółki:	MERCOR S.A.		Data WZ	6 lutego 2025 r.	
Fundusz:	liczba posiadanych akcji *	procentowy udział głosów z posiadanych akcji w ogólnej liczbie głosów akcji spółki *	liczba akcji, z których wykonano prawo głosu *	procentowy udział głosów z posiadanych akcji, z których wykonano prawo głosu, w ogólnej liczbie głosów z akcji spółki *	sposób głosowania
Value Fund Poland Activist FIZ					Wszystko „ZA”

* poniżej progu poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce

8. LSI Software S.A. z siedzibą w Łodzi – w dniu 21 lutego 2025

Udział funduszu we wskazanym wyżej walnym zgromadzeniu związany był z posiadaniem pakietów akcji w w/w spółce. Poniżej przedstawiamy sposób głosowania z akcji posiadanych przez fundusz na walnym zgromadzeniu.

Nazwa spółki:	LSI Software S.A.		Data WZ	21 lutego 2025 r.	
Fundusz:	liczba posiadanych akcji	procentowy udział głosów z posiadanych akcji w ogólnej liczbie głosów akcji spółki	liczba akcji, z których wykonano prawo głosu	procentowy udział głosów z posiadanych akcji, z których wykonano prawo głosu, w ogólnej liczbie głosów z akcji spółki	sposób głosowania
Value Fund Poland Activist FIZ	978 604	30,01%	978 604	30,01%	Wszystko „ZA”

9. APS Energia S.A. z siedzibą w Stanisławowie Pierwszym – w dniu 22 kwietnia 2025

Udział funduszu we wskazanym wyżej walnym zgromadzeniu związany był z posiadaniem pakietów akcji w w/w spółce. Poniżej przedstawiamy sposób głosowania z akcji posiadanych przez fundusz na walnym zgromadzeniu.

Nazwa spółki:	APS Energia S.A.		Data WZ	22 kwietnia 2025 r.	
Fundusz:	liczba posiadanych akcji *	procentowy udział głosów z posiadanych akcji w ogólnej liczbie głosów akcji spółki *	liczba akcji, z których wykonano prawo głosu *	procentowy udział głosów z posiadanych akcji, z których wykonano prawo głosu, w ogólnej liczbie głosów z akcji spółki *	sposób głosowania
Media Venture Capital FIZ AN					Wszystko „ZA”

* poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce

10. Mo-Bruk S.A. z siedzibą w miejscowości Niecew – w dniu 13 czerwca 2025

Udział funduszu we wskazanym wyżej walnym zgromadzeniu związany był z posiadaniem pakietów akcji w w/w spółce. Poniżej przedstawiamy sposób głosowania z akcji posiadanych przez fundusz na walnym zgromadzeniu.

Nazwa spółki:	Mo-Bruk S.A.		Data WZ	13 czerwca 2025 r.	
Fundusz:	liczba posiadanych akcji *	procentowy udział głosów z posiadanych akcji w ogólnej liczbie głosów akcji spółki *	liczba akcji, z których wykonano prawo głosu *	procentowy udział głosów z posiadanych akcji, z których wykonano prawo głosu, w ogólnej liczbie głosów z akcji spółki	sposób głosowania
Media Venture Capital FIZ AN					Wszystko „ZA”

* poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce

11. Herkules S.A. z siedzibą w Warszawie – w dniu 17 czerwca 2025

Udział funduszu we wskazanym wyżej walnym zgromadzeniu związany był z posiadaniem pakietów akcji w w/w spółce. Poniżej przedstawiamy sposób głosowania z akcji posiadanych przez fundusz na walnym zgromadzeniu.

Nazwa spółki:	Herkules S.A.		Data WZ	17 czerwca 2025 r.	
Fundusz:	liczba posiadanych akcji *	procentowy udział głosów z posiadanych akcji w ogólnej liczbie głosów akcji spółki *	liczba akcji, z których wykonano prawo głosu *	procentowy udział głosów z posiadanych akcji, z których wykonano prawo głosu, w ogólnej liczbie głosów z akcji spółki *	sposób głosowania
Media Venture Capital FIZ AN					Wszystko „ZA”

* poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce

12. ENERGA S.A. z siedzibą w Gdańsku – w dniu 13 czerwca 2025

Udział funduszu we wskazanym wyżej walnym zgromadzeniu związany był z posiadaniem pakietów akcji w w/w spółce. Poniżej przedstawiamy sposób głosowania z akcji posiadanych przez fundusz na walnym zgromadzeniu.

Nazwa spółki:	ENERGA S.A.		Data WZ	13 czerwca 2025 r.	
Fundusz:	liczba posiadanych akcji *	procentowy udział głosów z posiadanych akcji w ogólnej liczbie głosów akcji spółki *	liczba akcji, z których wykonano prawo głosu *	procentowy udział głosów z posiadanych akcji, z których wykonano prawo głosu, w ogólnej liczbie głosów z akcji spółki *	sposób głosowania
Value Fund Poland Activist FIZ					Wszystkie uchwały „ZA”

* poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce

13. Platige Image S.A. z siedzibą w Warszawie – w dniu 12 czerwca 2025

Udział funduszu we wskazanym wyżej walnym zgromadzeniu związany był z posiadaniem pakietów akcji w w/w spółce. Poniżej przedstawiamy sposób głosowania z akcji posiadanych przez fundusz na walnym zgromadzeniu.

Nazwa spółki:	Platige Image S.A.		Data WZ	12 czerwca 2025 r.	
Fundusz:	liczba posiadanych akcji *	procentowy udział głosów z posiadanych akcji w ogólnej liczbie głosów akcji spółki *	liczba akcji, z których wykonano prawo głosu *	procentowy udział głosów z posiadanych akcji, z których wykonano prawo głosu, w ogólnej liczbie głosów z akcji spółki *	sposób głosowania
Value Fund Poland Activist FIZ					Wszystkie uchwały „ZA”

* poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce

14. Polski Holding Nieruchomości S.A. z siedzibą w Warszawie – w dniu 11 czerwca 2025

Udział funduszu we wskazanym wyżej walnym zgromadzeniu związany był z posiadaniem pakietów akcji w w/w spółce. Poniżej przedstawiamy sposób głosowania z akcji posiadanych przez fundusz na walnym zgromadzeniu.

Nazwa spółki:	Polski Holding Nieruchomości S.A.		Data WZ	11 czerwca 2025 r.	
Fundusz:	liczba posiadanych akcji *	procentowy udział głosów z posiadanych akcji w ogólnej liczbie głosów akcji spółki *	liczba akcji, z których wykonano prawo głosu *	procentowy udział głosów z posiadanych akcji, z których wykonano prawo głosu, w ogólnej liczbie głosów z akcji spółki *	sposób głosowania
Value Fund Poland Activist FIZ					Wszystkie uchwały „ZA”

* poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce

15. MERCOR S.A. z siedzibą w Gdańsku – w dniu 6 lutego 2025

Udział funduszu we wskazanym wyżej walnym zgromadzeniu związany był z posiadaniem pakietów akcji w w/w spółce. Poniżej przedstawiamy sposób głosowania z akcji posiadanych przez fundusz na walnym zgromadzeniu.

Nazwa spółki:	MERCOR S.A.		Data WZ	6 lutego 2025 r.	
Fundusz:	liczba posiadanych akcji *	procentowy udział głosów z posiadanych akcji w ogólnej liczbie głosów akcji spółki *	liczba akcji, z których wykonano prawo głosu *	procentowy udział głosów z posiadanych akcji, z których wykonano prawo głosu, w ogólnej liczbie głosów z akcji spółki *	sposób głosowania
Value Fund Poland Activist FIZ					Wszystkie uchwały „ZA”

* poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce