



Sprawozdanie z działalności  
Rady Nadzorczej  
Caspar Asset Management S.A.  
  
za rok obrotowy 2023

**Poznań, 6 maja 2024 r.**

Rada Nadzorcza spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Półwiejska 32, 61-888 Poznań („**Spółka**”), stosownie do postanowień art. 382 § 3 pkt 3 oraz art. 382 §3<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych (tj. Dz.U. z 2024 r. poz. 18 z późn. zm.; dalej „**KSH**”), a także na podstawie postanowień przyjętych do stosowania przez Spółkę zbiorów zasad ładu korporacyjnego: Dobrych Praktyk Spółek Notowanych Na GPW 2021 („**DPSN2021**”) oraz Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych („**ZŁK**”), niniejszym przedkłada Walnemu Zgromadzeniu Spółki **Sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2023**, zawierające:

- 1) **informacje na temat składu Rady Nadzorczej i jej komitetów** w tym niezależności członków Rady Nadzorczej w rozumieniu zarówno Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2023 r., poz. 1015 z późn. zm.) („**Ustawa o biegłych rewidentach**”) jak i DPSN2021 oraz różnorodności składu Rady Nadzorczej (zasada 2.11.1 DPSN2021);
- 2) **podsumowanie działalności Rady Nadzorczej i jej komitetów** (zasada 2.11.2 DPSN2021);
- 3) **ocenę sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego** (zasada 2.11.3 DPSN2021 oraz § 46 ust. 2 i § 52 ust. 1 ZŁK);
- 4) **ocenę stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego** oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny (zasada 2.11.4 DPSN2021);
- 5) **ocenę zasadności wydatków, o których mowa w zasadzie 1.5 DPSN2021** (zasada 2.11.5 DPSN2021);
- 6) **informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej** (zasada 2.11.6 DPSN2021).
- 7) **wyniki oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki** za okres od 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku;
- 8) **wyniki oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej** za okres od 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku;
- 9) **wyniki oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej** za okres od 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku;
- 10) **ocena Wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto** osiągniętego w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2023 roku;
- 11) **ocena sytuacji Spółki** z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego;
- 12) **ocena realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380<sup>1</sup> KSH;**
- 13) **ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 KSH;**

14) **Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego 2023 w trybie określonym w art. 382<sup>1</sup> KSH.**

Pojęcie „**Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021**” oznacza zbiór zasad ładu korporacyjnego o nazwie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”, stanowiący załącznik do Uchwały nr 13/1834/2021 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 29 marca 2021 roku. Zgodnie z Regulaminem Giełdy Papierów Wartościowych, emitenci, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu giełdowego powinni przestrzegać zasad ładu korporacyjnego określonych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021 („**DPSN2021**”).

Pojęcie „**Zasady ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych**” oznacza zbiór zasad ładu korporacyjnego pt. „Zasady ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” („**ZŁK**”), stanowiący załącznik do Uchwały nr 218/2014 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 22 lipca 2014 r., obowiązujący podmioty nadzorowane od dnia 1 stycznia 2015 r.

**Ad 1) Informacja nt. składu Rady Nadzorczej i jej komitetów w 2023 r. ze wskazaniem, którzy z członków Rady Nadzorczej spełniają kryteria niezależności określone w Ustawie o biegłych rewidentach, a także którzy spośród nich nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce, jak również informacje na temat składu Rady Nadzorczej w kontekście jej różnorodności (zasada 2.11.1 DPSN2021).**

▪ **Skład Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym**

Skład Rady Nadzorczej od 1 stycznia 2023 roku do 15 czerwca 2023 roku:

Rafał Litwic – Przewodniczący Rady Nadzorczej,  
Maciej Czapiewski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,  
Katarzyna Fabiś – Członek Rady Nadzorczej,  
Piotr Kaźmierczak – Członek Rady Nadzorczej,  
Rafał Płókarz – Członek Rady Nadzorczej,  
Andrzej Tabor – Członek Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej od 16 czerwca 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku:

Rafał Litwic – Przewodniczący Rady Nadzorczej,  
Maciej Czapiewski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,  
Katarzyna Fabiś – Członek Rady Nadzorczej,  
Leszek Kasperski - Członek Rady Nadzorczej,  
Piotr Kaźmierczak – Członek Rady Nadzorczej,  
Rafał Płókarz – Członek Rady Nadzorczej,  
Andrzej Tabor – Członek Rady Nadzorczej.

Dnia 24 kwietnia 2023 roku Pan Leszek Kasperski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu oraz Członka Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień odbycia najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (dalej: „ZWZA”). ZWZA, które odbyło się w dniu 15 czerwca 2023 roku powołało w skład Zarządu Spółki kolejnej kadencji z dniem 16 czerwca 2023 roku: Panią Hannę Kijanowską na funkcję Prezesa Zarządu pod warunkiem wyrażenia zgody przez Komisję Nadzoru Finansowego (dalej: „KNF”), o której mowa w art. 102a Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tj. Dz. U. z 2023 r., poz. 646 z późn. zm.) (dalej: „**Ustawa o Obrocie**”); Pana Błażeja Bogdziewiczza na funkcję Wiceprezesa Zarządu; Pana Krzysztofa Jeske na funkcję Wiceprezesa Zarządu oraz członka Zarządu odpowiedzialnego za nadzorowanie systemu zarządzania ryzykiem w domu maklerskim, pod warunkiem wyrażenia zgody przez KNF, o której mowa w art. 102a Ustawy o Obrocie. ZWZA jednocześnie powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Leszka Kasperskiego.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły inne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki oraz nie nastąpiły zmiany w podziale funkcji w ramach tego organu.

Mając na uwadze powyższe w roku sprawozdawczym 2023 spełnione były kodeksowe i statutowe wymogi dotyczące liczebności Rady Nadzorczej jako organu Spółki, umożliwiające Radzie Nadzorczej wykonywanie swoich funkcji.

Należy także podkreślić, iż żaden z członków Rady Nadzorczej nie podejmował w 2023 roku aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka Rady Nadzorczej, w rozumieniu zasady 5 DPSN2021.

Ponadto żaden z członków Rady Nadzorczej nie zgłosił zaistnienia konfliktu interesów lub możliwości jego powstania, stosownie do zasady 5.1 DPSN2021.

Tytułem uzupełnienia należy także wskazać, że ZWZA, które odbyło się w dniu 15 czerwca 2023 roku udzieliło wszystkim członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2022.

#### ▪ **Komitety Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza Spółki może powoływać komitety oraz określać ich zadania i kompetencje. Rada Nadzorcza posiada jeden komitet, tj. komitet audytu. W ramach Rady Nadzorczej Spółki nie został powołany żaden inny komitet. W szczególności, z uwagi na skalę działalności Spółki oraz zasady powoływania członków organów i ustalania ich wynagrodzenia, w ramach Rady Nadzorczej Spółki nie został ustanowiony komitet (komisja) ds. nominacji ani komitet (komisja) ds. wynagrodzeń.

#### ▪ **Skład Komitetu Audytu**

Rada Nadzorcza Spółki, na posiedzeniu w dniu 15 marca 2022 roku, na podstawie Uchwały nr 3 z dnia 15 marca 2022 r. powołała spośród swoich członków komitet audytu (dalej „**Komitet Audytu**” lub „**KA**”), o którym mowa w art. 128 ust. 1 Ustawy o biegłych rewidentach w następującym składzie:

1. Pani Katarzyna Fabiś, która na podstawie Uchwały nr 4 Rady Nadzorczej z dnia 15 marca 2022 roku została powołana na Przewodniczącą Komitetu Audytu;
2. Pan Maciej Czapiewski, który na podstawie Uchwały nr 5 Rady Nadzorczej z dnia 15 marca 2022 roku został powołany na Wiceprzewodniczącą Komitetu Audytu;
3. Pan Andrzej Tabor – pełniący funkcję Członka Komitetu Audytu na podstawie Uchwały nr 6 Rady Nadzorczej z dnia 15 marca 2022 roku.

W roku obrotowym 2023 oraz do dnia sporządzania niniejszego sprawozdania skład Komitetu Audytu oraz podział funkcji w ramach tego komitetu - nie uległy zmianie.

Skład Komitetu Audytu, zarówno pod względem liczebności, niezależności, jak i kompetencji jego członków odpowiada wymogom przewidzianym w Ustawie o biegłych rewidentach, Statucie Spółki oraz Regulaminie Komitetu Audytu w brzmieniu ustalonym Uchwałą Rady Nadzorczej Nr 8 Rady z dnia 15 marca 2022 roku, a następnie zmienionym na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej Nr 2 z dnia 14 grudnia 2022 roku („**Regulamin Komitetu Audytu**” lub „**Regulamin KA**”).

#### ▪ **Spełnianie przez członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności określonych w Ustawie o biegłych rewidentach**

Zgodnie z wymogami wynikającymi z Ustawy o biegłych rewidentach przynajmniej 2 (dwóch) członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności określone w art. 129 ust. 3 ww. ustawy.

Zgodnie z oświadczeniami złożonymi wobec Spółki, spośród członków Rady Nadzorczej ww. warunki niezależności w roku sprawozdawczym 2023 spełniali i nadal spełniają Pani Katarzyna Fabiś oraz Pan Andrzej Tabor.

Rada Nadzorcza zgodnie z wytycznymi w zakresie kryteriów niezależności członków rad nadzorczych spółek giełdowych, wynikającymi z DPSN2021 dokonała oceny, czy istnieją związki i okoliczności, które mogą wpływać na spełnianie przez członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności określonych w art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych rewidentach.

W ocenie Rady Nadzorczej Pani Katarzyna Fabiś oraz Pan Andrzej Tabor w roku sprawozdawczym 2023 spełniali i nadal spełniają ww. ustawowe kryteria niezależności, tj. żadne z nich:

- 1) nie należy ani w okresie ostatnich 5 lat od dnia powołania nie należało do kadry kierowniczej wyższego szczebla, w tym nie jest ani nie było członkiem Zarządu lub innego organu zarządzającego Spółki lub jednostki z nią powiązanej;
- 2) nie jest ani nie było w okresie ostatnich 3 lat od dnia powołania pracownikiem Spółki lub jednostki z nią powiązanej;
- 3) nie sprawuje kontroli w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 37 lit. a-e Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2023 r., poz. 120 z późn. zm.), ani nie reprezentuje osób lub podmiotów sprawujących kontrolę nad Spółką;
- 4) nie otrzymuje ani nie otrzymywało dodatkowego wynagrodzenia w znacznej wysokości, od Spółki lub jednostki z nią powiązanej, z wyjątkiem wynagrodzenia, jakie otrzymało jako członek Rady Nadzorczej, w tym jako członek Komitetu Audytu;
- 5) nie utrzymuje ani w okresie ostatniego roku od dnia powołania nie utrzymywało istotnych stosunków gospodarczych ze Spółką lub jednostką z nią powiązaną, bezpośrednio lub będąc właścicielem, współnikiem, akcjonariuszem, członkiem rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego, lub osobą należącą do kadry kierowniczej wyższego szczebla, w tym członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego podmiotu utrzymującego takie stosunki;
- 6) nie jest i w okresie ostatnich 2 lat od dnia powołania nie było:
  - a) właścicielem, współnikiem (w tym komplementariuszem) lub akcjonariuszem obecnej lub poprzedniej firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Spółki lub jednostki z nią powiązanej lub
  - b) członkiem rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego obecnej lub poprzedniej firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Spółki, lub
  - c) pracownikiem lub osobą należącą do kadry kierowniczej wyższego szczebla, w tym członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego obecnej lub poprzedniej firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Spółki lub jednostki z nią powiązanej, lub
  - d) inną osobą fizyczną, z której usług korzystała lub którą nadzorowała obecna lub poprzednia firma audytorska lub biegły rewident działający w jej imieniu;
- 7) nie jest członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego jednostki, w której członkiem rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego jest członek Zarządu lub innego organu zarządzającego Spółki;
- 8) nie jest członkiem Rady Nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego Spółki dłużej niż 12 lat;
- 9) nie jest małżonkiem, osobą pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym w linii prostej, a w linii bocznej do czwartego stopnia – członka Zarządu lub innego organu zarządzającego Spółki lub osoby, o której mowa w pkt 1-8;

10) nie pozostaje w stosunku przysposobienia, opieki lub kurateli z członkiem Zarządu lub innego organu zarządzającego Spółki lub osobą, o której mowa w pkt 1-8.

**Pozostali członkowie Rady Nadzorczej Spółki nie spełniali w roku sprawozdawczym 2023 kryteriów niezależności określonych w art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych rewidentach.**

- **Spełnianie przez członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności określonych w DPSN2021**

W ocenie Rady Nadzorczej, dokonanej w oparciu o treść złożonych wobec Spółki oświadczeń Pani Katarzyna Fabiś oraz Pan Andrzej Tabor w roku sprawozdawczym 2023 spełniali i nadal spełniają kryteria niezależności określone w przyjętej do stosowania zasadzie 2.3 DPSN2021, czyli spełniają ww. kryteria niezależności określone w Ustawie o biegłych rewidentach, a także nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Mając na uwadze powyższe należy stwierdzić, że w 2023 roku była zachowana zgodność z wymogami wynikającymi z przyjętej przez Spółkę do stosowania zasady 2.3 DPSN2021, aby przynajmniej 2 członków Rady Nadzorczej spełniało kryteria niezależności wymienione w Ustawie o biegłych rewidentach jak i jednocześnie, aby nie miało rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

W roku sprawozdawczym 2023 Rada Nadzorcza nie zidentyfikowała żadnych okoliczności, które powodowałyby brak lub utratę przez ww. osoby przymiotu niezależności w rozumieniu zasady 2.3 DPSN2021.

- **Informacja nt. składu Rady Nadzorczej w kontekście jej różnorodności**

Zasada 2.1 DPSN2021 stanowi, że Spółka powinna posiadać politykę różnorodności .in.. wobec rady nadzorczej przyjętą przez walne zgromadzenie. Polityka powinna określać cele i kryteria różnorodno.in.m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazywać termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.

W roku sprawozdawczym 2023 nie były spełnione wymogi wynikające z ww. zasady DPSN2021, bowiem Spółka nie posiada sformalizowanego dokumentu w postaci polityki różnorodności wobec Rady Nadzorczej. Ponadto skład Rady Nadzorczej Spółki w 2023 roku nie spełniał wymogów różnorodności w zakresie płci na poziomie co najmniej 30%.

Niezależnie od powyższego skład Rady Nadzorczej Spółki zapewniał jednocześnie należyłą różnorodność w kontekście takich obszarów jak kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe. Życiorysy zawodowe opisujące szczegółowo przebieg pracy zawodowej, zdobyte doświadczenie oraz umiejętności członków Rady Nadzorczej są zamieszczone na stronie internetowej Spółki w zakładce Relacje inwestorskie pod linkiem:

<https://www.caspar.com.pl/relacje-inwestorskie/wladze>



## **Ad 2) Podsumowanie działalności Rady Nadzorczej i jej komitetów w 2023 roku** (zasada 2.11.2 DPSN2021)

### ▪ **Działalność Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza w roku sprawozdawczym 2023 funkcjonowała zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności zgodnie z KSH, a także zgodnie ze Statutem Spółki, Regulaminem Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. oraz zbiorem zasad ładu korporacyjnego określonym w DPSN2021 oraz ZłK, kierując się przy tym słusznym interesem Spółki oraz dobrem jej Akcjonariuszy.

Regulamin Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. w brzmieniu ustalonym Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 23 czerwca 2023 roku dostępny jest na stronie internetowej Spółki, w zakładce Relacje inwestorskie pod linkiem:

<https://www.caspar.com.pl/wp-content/uploads/2023/06/Regulamin-Rady-Nadzorczej.pdf>

W swojej ocenie Rada Nadzorcza w okresie sprawozdawczym rzetelnie i z należytą starannością prowadziła nadzór nad działaniami Zarządu Spółki oraz nad całokształtem działalności Spółki i wykonywała swoje obowiązki zgodnie z wszelkimi wymogami formalnoprawnymi. Ponadto, w ocenie Rady Nadzorczej organizacja pracy rady w roku 2023 była prawidłowa.

W okresie sprawozdawczym czynności nadzorcze obejmowały głównie analizę bieżących wyników finansowych Spółki oraz okresowych sprawozdań finansowych, jak również zapoznawanie się z okresowymi informacjami Zarządu co do bieżącej i planowanej działalności Spółki.

Na posiedzeniach Rady Nadzorczej oraz w trybie obiegowym podejmowano uchwały, które wymagane były przez przepisy powszechnie obowiązującego prawa oraz regulacje wewnętrzne Spółki.

Rada Nadzorcza poprzez Komitet Audytu utrzymywała kontakty z audytorem, czyli firmą audytorską wybraną do przeprowadzenia przeglądów oraz badania sprawozdań finansowych Spółki.

Rada Nadzorcza monitorowała również inne istotne dla Spółki zdarzenia i potencjalne ryzyka.

W roku obrotowym 2023 Rada Nadzorcza spotkała się na 7 (siedmiu) posiedzeniach, w następujących terminach:

1. 27 luty 2023 roku – posiedzenie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (w trybie telekonferencji),
2. 30 marzec 2023 roku – w trybie telekonferencji,
3. 26 kwiecień 2023 roku – w trybie telekonferencji,
4. 23 czerwiec 20–3 roku - posiedzenie w trybie telekonferencji,
5. 11 wrzesień 2023 roku – posiedzenie w trybie telekonferencji,
6. 28 wrzesień 2023 roku – posiedzenie w trybie telekonferencji,
7. 14 grudzień 2023 roku – posiedzenie w siedzibie Spółki.

Ponadto po zakończeniu roku obrotowego 2023 Rada Nadzorcza spotkała się na posiedzeniu w dniu 29 lutego 2024 roku (w trybie telekonferencji) oraz w dniu 28 marca 2024 roku (w trybie telekonferencji).



Liczba posiedzeń Rady Nadzorczej w 2023 roku była wynikiem pracy własnej Rady Nadzorczej, a także była podyktowana zapotrzebowaniem zgłaszanym przez Zarząd Spółki oraz bieżącą sytuacją Spółki. Nadto częstotliwość posiedzeń Rady Nadzorczej zgodna była z zasadami ładu korporacyjnego przyjętymi do stosowania przez Spółkę.

W posiedzeniach Rady Nadzorczej w 2023 roku każdorazowo brał udział Zarząd Spółki, który przedstawiał Radzie Nadzorczej sprawozdania z bieżącej działalności oraz plany dotyczące działalności Zarządu na najbliższy okres.

Rada Nadzorcza podjęta na posiedzeniach odbytych w 2023 roku łącznie 26 (dwadzieścia sześć) uchwał.

Na posiedzeniu w dniu 27 lutego 2023 roku Rada Nadzorcza podjęła 6 (sześć) Uchwał:

1. w sprawie zatwierdzenia raportu Audytora wewnętrznego z wykonywania powierzonych zadań z zakresu audytu wewnętrznego za 2022 rok;
2. w sprawie oceny adekwatności i skuteczności Polityki anonimowego powiadamiania o naruszeniach w Caspar Asset Management S.A.;
3. w sprawie przyjęcia raportu Rady Nadzorczej z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania w Spółce w 2022 roku;
4. w sprawie przyjęcia raportu Rady Nadzorczej dotyczącego oceny stosowania w Spółce Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych w 2022 roku;
5. w sprawie wniosku Rady Nadzorczej do Zarządu Caspar Asset Management S.A. o przygotowanie informacji, o której mowa w § 3 ust. 2 Regulaminu okresowej oceny transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności spółki Caspar Asset Management S.A.;
6. w sprawie wyznaczenia Celów Finansowych oraz Niefinansowych, wskazania Indywidualnej Puli Rocznej oraz wskazania Łącznej Puli Rocznej w związku z realizacją Programu Motywacyjnego w Roku Obrotowym 2023.

Na posiedzeniu w dniu 30 marca 2023 roku Rada Nadzorcza podjęła 10 (dziesięć) Uchwał:

1. w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2022 roku do 31.12.2022 roku;
2. w sprawie oceny pracy Prezesa Zarządu – Pana Leszka Kasperskiego w 2022 roku;
3. w sprawie oceny pracy Wiceprezesa Zarządu – Pana Błażeja Bogdziewicza w 2022 roku;
4. w sprawie oceny pracy Wiceprezesa Zarządu – Pani Hanny Kijanowskiej w 2022 roku;
5. w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2022 roku do 31.12.2022 roku;
6. w sprawie zatwierdzenia planu finansowego oraz kapitałowego Spółki i Grupy na 2023 rok;
7. w sprawie oceny odpowiedniości członków Zarządu;
8. w sprawie przyjęcia oświadczenia Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. w sprawie wyboru firmy audytorskiej;
9. w sprawie przyjęcia oświadczenia Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. dotyczącego funkcjonowania Komitetu Audytu;
10. w sprawie okresowej oceny transakcji z podmiotami powiązanymi Spółki zawartych przez Caspar Asset Management S.A. lub jej podmioty zależne.

Na posiedzeniu w dniu 26 kwietnia 2023 roku Rada Nadzorcza podjęła 5 (pięć) Uchwał:

1. w sprawie przyjęcia Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu za rok obrotowy 2022,

2. w sprawie przyjęcia treści oświadczenia Rady Nadzorczej dla firmy audytorskiej w związku z badaniem Sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej za 2022 rok;
3. w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej;
4. w sprawie oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za okres od 01.01.2022 roku do 31.12.2022 roku;
5. w sprawie określenia celów biznesowych dla Zarządu na 2023 rok oraz określenia maksymalnej wysokości wynagrodzenia zmiennego przysługującego członkom Zarządu za rok obrotowy 2023.

Na posiedzeniu w dniu 23 czerwca 2023 roku Rada Nadzorcza podjęła 1 Uchwałę:

6. w sprawie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A.

Na posiedzeniu w dniu 11 września 2023 roku Rada Nadzorcza podjęła 2 (dwie) Uchwały:

1. w sprawie przyjęcia Raportu Rady Nadzorczej z przeglądu Polityki różnorodności w składzie Zarządu Caspar Asset Management S.A.;
2. w sprawie wniosku do Zarządu Caspar Asset Management S.A. o przygotowanie informacji, o której mowa w § 3 ust. 2 Regulaminu okresowej oceny transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności spółki Caspar Asset Management S.A.

Na posiedzeniu w dniu 28 września 2023 roku Rada Nadzorcza podjęła 1 (jedną) Uchwałę:

1. w sprawie okresowej oceny transakcji z podmiotami powiązаныmi Spółki zawartych przez Caspar Asset Management S.A. lub jej podmioty zależne

Na posiedzeniu w dniu 14 grudnia 2023 roku Rada Nadzorcza podjęła 1 (jedną) Uchwałę:

1. w sprawie zatwierdzenia planu audytu wewnętrznego na 2024 rok.

Dodatkowo w roku obrotowym 2023 Rada Nadzorcza podjęła uchwały w trybie pisemnym (obiegowo) na podstawie art. 388 § 3 KSH oraz § 23 ust. 8 Statutu Spółki:

1. Uchwała nr 1 z dnia 31 maja 2023 roku w sprawie wyboru podmiotu, który przeprowadzi badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy;
2. Uchwała nr 1 z dnia 7 czerwca 2023 roku w sprawie zatwierdzenia akceptowalnego ogólnego poziomu ryzyka domu maklerskiego (apetytu na ryzyko);
3. Uchwała nr 2 z dnia 7 czerwca 2023 roku w sprawie oceny odpowiedności kandydatów na Członków Zarządu;
4. Uchwała nr 3 z dnia 7 czerwca 2023 roku w sprawie zatwierdzenia Polityki dotyczącej weryfikacji i wyboru osób wchodzących w skład Zarządu i Rady Nadzorczej oraz Kluczowych Pracowników Caspar Asset Management S.A.;

5. Uchwała nr 4 z dnia 7 czerwca 2023 roku w sprawie delegowania Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Rafała Litwica do rozwiązania umowy o pracę pomiędzy Spółką a Prezesem Zarządu Panem Leszkiem Kasperskim;
6. Uchwała nr 1 z dnia 16 czerwca 2023 roku w sprawie zatwierdzenia Podziału kompetencji w Zarządzie Caspar Asset Management S.A.;
7. Uchwała nr 1 z dnia 6 lipca 2023 roku w sprawie weryfikacji osiągnięcia przez Uczestników Programu Motywacyjnego Celów Finansowych, Celów Niefinansowych oraz spełnienia Kryterium Lojalności;
8. Uchwała nr 2 z dnia 6 lipca 2023 roku w sprawie delegowania Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Rafała Litwica do wystąpienia w imieniu Rady Nadzorczej do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o wyrażenie zgody na powierzenie funkcji/powołanie Prezesa Zarządu Spółki oraz o wyrażenie zgody na powierzenie funkcji/powołanie członka zarządu Spółki nadzorującego system zarządzania ryzykiem;
9. Uchwała nr 3 z dnia 6 lipca 2023 roku w sprawie ustanowienia Doradcy Rady Nadzorczej;
10. Uchwała nr 4 z dnia 6 lipca 2023 roku w sprawie delegowania Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Rafała Litwica do zawarcia umowy z Doradcą Rady Nadzorczej – Panem Piotrem Przedwojskim;
11. Uchwała nr 1 z dnia 21 listopada 2023 roku w sprawie zatwierdzenia projektu aktualizacji Podziału kompetencji w Zarządzie Caspar Asset Management S.A.;
12. Uchwała nr 2 z dnia 21 listopada 2023 roku w sprawie aktualizacji oceny odpowiedniości Członków Zarządu.

Szczegółowy opis czynności podejmowanych przez Radę Nadzorczą w 2023 roku znajduje się w protokołach z posiedzeń Rady Nadzorczej, które wraz z podjętymi uchwałami są przechowywane w siedzibie Spółki.

Dodatkowo, Rada Nadzorcza wskazuje, że po zakończeniu okresu sprawozdawczego, na posiedzeniu w dniu 29 lutego 2024 roku Rada Nadzorcza przyjęła Uchwały:

1. w sprawie zatwierdzenia Raportu Audytora wewnętrznego z wykonywania powierzonych zadań z zakresu audytu wewnętrznego za 2023 rok;
2. w sprawie przyjęcia Planu Kontroli wewnętrznych i Kontroli zgodności działalności z prawem na 2024 rok;
3. w sprawie zmiany uchwały Rady Nadzorczej numer 10 z dnia 15 marca 2022 roku w sprawie zatwierdzenia Regulaminu anonimowego zgłaszania przez pracowników naruszeń prawa, procedur i standardów etycznych w Caspar Asset Management S.A.;
4. w sprawie oceny adekwatności i skuteczności Polityki anonimowego powiadamiania o naruszeniach w Caspar Asset Management S.A.;
5. w sprawie przyjęcia raportu Rady Nadzorczej z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania w Spółce w 2023 roku;
6. w sprawie przyjęcia raportu Rady Nadzorczej dotyczącego oceny stosowania w Spółce Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych w 2023 roku;
7. w sprawie wyznaczenia Celów Finansowych oraz Niefinansowych, wskazania Indywidualnej Puli Rocznej oraz wskazania Łącznej Puli Rocznej w związku z realizacją Programu Motywacyjnego w Roku Obrotowym 2024;
8. w sprawie wniosku do Zarządu Caspar Asset Management S.A. o przygotowanie informacji, o której mowa w § 3 ust. 2 Regulaminu okresowej oceny transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności spółki Caspar Asset Management S.A.;

9. w sprawie zmiany Uchwały Rady Nadzorczej nr 13 z dnia 15 marca 2022 roku w sprawie wskazania Osób Uprawnionych do udziału w Programie Motywacyjnym w Grupie Kapitałowej Caspar Asset Management S.A. będących członkami Zarządu Spółki oraz przyjęcia wzoru Umowy Uczestnictwa w Programie Motywacyjnym.

a na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 28 marca 2024 roku Rada Nadzorcza przyjęła Uchwały:

1. w sprawie oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Caspar Asset Management S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku;
2. w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2023 roku do 31.12.2023 roku;
3. w sprawie oceny pracy Prezesa Zarządu – Pana Leszka Kasperskiego w 2023 roku,
4. w sprawie oceny pracy Pani Hanny Kijanowskiej w 2023 roku;
5. w sprawie oceny pracy Wiceprezesa Zarządu – Pana Błażeja Bogdziewicza w 2023 roku;
6. w sprawie oceny pracy Wiceprezesa Zarządu – Pana Krzysztofa Jeske w 2023 roku;
7. w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2023 roku do 31.12.2023 roku;
8. w sprawie zatwierdzenia planu finansowego oraz kapitałowego Spółki i Grupy na 2024 rok;
9. w sprawie przyjęcia oświadczenia Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. w sprawie wyboru firmy audytorskiej;
10. w sprawie przyjęcia oświadczenia Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. dotyczącego funkcjonowania Komitetu Audytu;
11. w sprawie okresowej oceny transakcji z podmiotami powiązаныmi Spółki zawartych przez Caspar Asset Management S.A. lub jej podmioty zależne;
12. w sprawie przyjęcia sprawozdań z działalności Inspektora PPP za 2023 rok w ramach Spółki i Grupy Kapitałowej.

Dodatkowo Rada Nadzorcza podjęła uchwały w trybie pisemnym (obiegowo) na podstawie art. 388 § 3 KSH oraz § 23 ust. 8 Statutu Spółki:

1. Uchwała nr 1 Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. z dnia 13 marca 2024 r. w sprawie zatwierdzenia nowego podziału kompetencji w Zarządzie Caspar Asset Management S.A.;
2. Uchwała nr 2 Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. z dnia 13 marca 2024 r. w sprawie delegowania Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Rafała Litwica do dokonywania określonych zmian w umowach o pracę oraz umowach o odpowiedzialności materialnej za powierzone mienie zawartych z osobami wchodzącymi w skład Zarządu Caspar Asset Management S.A.;
3. Uchwała nr 1 Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. z dnia 21 marca 2024 r. w sprawie aktualizacji oceny odpowiedniości członków Zarządu;
4. Uchwała nr 1 Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. z dnia 25 kwietnia 2024 r. w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku;
5. Uchwała nr 2 Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. z dnia 25 kwietnia 2024 r. w sprawie przyjęcia Oświadczenia Rady Nadzorczej dla firmy audytorskiej w związku z badaniem Sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Członków Zarządu

i Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku;

6. Uchwała nr 3 Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. z dnia 25 kwietnia 2024 r. w sprawie delegowania Przewodniczącego Rady Nadzorczej do podpisania Sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku oraz Oświadczenia dla firmy audytorskiej w związku z badaniem tego Sprawozdania;
7. Uchwała nr 4 Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. z dnia 25 kwietnia 2024 r. w sprawie określenia celów biznesowych dla Zarządu na 2024 rok oraz określenia maksymalnej wysokości wynagrodzenia zmiennego przysługującego członkom Zarządu za rok obrotowy 2024.

#### ▪ **Działalność Komitetu Audytu**

Komitet Audytu w roku sprawozdawczym 2023 funkcjonował zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności zgodnie z Ustawą o biegłych rewidentach oraz Statutem Spółki, zasadami ładu korporacyjnego oraz Regulaminem Komitetu Audytu. Regulamin Komitetu Audytu dostępny jest na stronie internetowej Spółki, w zakładce Relacje inwestorskie pod linkiem:

[https://www.caspar.com.pl/wp-content/uploads/2022/12/Regulamin-Komitetu-Audytu\\_zm.-14.12-2022-czysta.pdf](https://www.caspar.com.pl/wp-content/uploads/2022/12/Regulamin-Komitetu-Audytu_zm.-14.12-2022-czysta.pdf)

Komitet Audytu ma za zadanie wspierać Radę Nadzorczą w wykonywaniu jej statutowych obowiązków kontrolnych i nadzorczych, w szczególności w obszarze sporządzania oraz rewizji sprawozdań finansowych Spółki, stąd w trakcie trwania 2023 roku Komitet Audytu pozostawał w bieżącym kontakcie z firmą audytorską, osobą odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych, Zarządem Spółki oraz jednostkami kontrolnymi w Spółce tj. Inspektorem Nadzoru, Audytorem Wewnętrznym, Kontrolerem finansowym oraz Inspektorem ds. ryzyka.

Korzystając ze swoich uprawnień Komitet Audytu kierował zalecenia, prosił o przekazanie informacji finansowych, uzyskiwał wyjaśnienia w niezbędnym zakresie od członków Zarządu Spółki, pracowników Spółki i biegłych rewidentów, analizował informacje finansowe, w tym w szczególności sprawozdania finansowe.

W ramach tych działań Komitet Audytu w 2023 roku, w szczególności:

- monitorował rzetelność informacji finansowych przedstawianych przez Spółkę,
- omawiał z Zarządem wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej,
- dokonywał analizy ryzyka,
- dokonywał przeglądu systemów i działań w ramach kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz compliance,
- kontrolował i monitorował niezależność biegłego rewidenta, firmy audytorskiej,
- dyskutował z Zarządem i firmą audytorską na temat poprawności i kompletności informacji zawartych w sprawozdaniach finansowych,
- odbywał spotkania z przedstawicielami firmy audytorskiej (kluczowym biegłym) oraz osobami uczestniczącymi w procesie sprawozdawczości finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej,
- informował Radę Nadzorczą o wynikach badania,
- wspierał Radę Nadzorczą oraz przedstawiał jej podjęte rekomendacje.

Przedmiotem statycznych działań Komitetu Audytu w 2023 roku było monitorowanie prac związanych z procesem sporządzania oraz rewizją sprawozdań finansowych Spółki. Komitet Audytu nie odnotował w tym zakresie żadnych nieprawidłowości, w tym wystąpienia jakichkolwiek uzasadnionych wątpliwości co do oceny zdolności firmy audytorskiej do realizacji powierzonych jej przez Spółkę czynności z zakresu rewizji finansowej.

W ramach swoich prac Komitet Audytu monitorował również skuteczność systemów kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem.

W roku obrotowym 2023 Komitet Audytu odbył 7 (siedem) posiedzeń w następujących terminach:

1. 27 luty 2023 roku – posiedzenie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (w trybie telekonferencji),
2. 30 marzec 2023 roku – w trybie telekonferencji,
3. 26 kwiecień 2023 roku – w trybie telekonferencji,
4. 23 czerwiec 2023 roku - posiedzenie w trybie telekonferencji,
5. 11 wrzesień 2023 roku – posiedzenie w trybie telekonferencji,
6. 28 wrzesień 2023 roku – posiedzenie w trybie telekonferencji,
7. 14 grudzień 2023 roku – posiedzenie w siedzibie Spółki.

Na posiedzeniu w dniu 30 marca 2023 roku Komitet Audytu przyjął dwie rekomendacje dla Rady Nadzorczej:

- Rekomendacja z 30 marca 2023 roku w sprawie oceny Rady Nadzorczej sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy za okres od 1.01.2022 roku do 31.12.2022 roku,
- Rekomendacja z 30 marca 2023 roku w sprawie oceny Rady Nadzorczej zbadanych przez audytora sprawozdań finansowych za okres od 1.01.2022 roku do 31.12.2022 roku.

Nadto na ww. posiedzeniu w dniu 30 marca 2023 roku Komitet Audytu przyjął Uchwałę nr 1 w sprawie przyjęcia Sprawozdania z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. w roku obrotowym 2022.

Na posiedzeniu w dniu 18 maja 2023 roku Komitet Audytu przyjął Rekomendację dla Rady Nadzorczej w sprawie wyboru podmiotu, który przeprowadzi badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

Na posiedzeniu w dniu 23 czerwca 2023 roku Komitet Audytu przyjął Uchwałę nr 1 w sprawie zmiany Polityki i procedury wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzania przeglądu śródrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz badania i wydawania opinii/sporzędzania sprawozdania z badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wykonywania przez wybrany podmiot uprawniony innych czynności na rzecz Spółki lub podmiotów zależnych od Spółki w Caspar Asset Management S.A.

Wszystkie posiedzenia Komitetu Audytu w 2023 roku, w tym także te odbywane w trybie telekonferencji były protokołowane, a protokoły wraz z uchwałami były na bieżąco przekazywane Zarządowi i są przechowywane w siedzibie Spółki.



Ponadto, oprócz podejmowania uchwał na posiedzeniach, Komitet Audytu w 2023 roku podjął pomiędzy posiedzeniami w trybie obiegowym, zgodnie z § 7 ust. 12 Regulaminu Komitetu Audytu trzy Uchwały:

- Uchwałę nr 1 z 6 kwietnia 2023 roku w sprawie oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu oraz wyrażenia zgody na świadczenie przez Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych;
- Uchwałę nr 1 z 26 czerwca 2023 roku w sprawie oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności 4AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu oraz wyrażenia zgody na świadczenie przez 4AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych;
- Uchwałę nr 1 z 24 sierpnia 2023 roku w sprawie w sprawie oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności 4AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu oraz wyrażenia zgody na świadczenie przez 4AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych.

Tytułem uzupełnienia należy wskazać, że po zakończeniu roku obrotowego 2023, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Rady Nadzorczej, Komitet Audytu spotkał się na posiedzeniu w dniu 29 lutego 2023 roku oraz w dniu 28 marca 2023 roku.

Na posiedzeniu w dniu 29 lutego 2024 roku, działając zgodnie z § 6 ust. 2 pkt 3 Regulaminu KA, Komitet Audytu przyjął Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. w roku obrotowym 2023, które następnie przedstawił Radzie Nadzorczej Spółki.

Na posiedzeniu w dniu 28 marca 2024 roku, Komitet Audytu przyjął dwie Rekomendacje:

- Rekomendacja w sprawie oceny Rady Nadzorczej Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Caspar Asset Management S.A. i Grupy Kapitałowej za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku;
- Rekomendacja w sprawie oceny Rady Nadzorczej zbadanych przez audytora sprawozdań finansowych za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku.

### **Podsumowanie**

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza wraz z Komitetem Audytu sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej, w szczególności Przewodniczący oraz Wiceprzewodniczący pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem Spółki, prowadząc konsultacje na temat poszczególnych obszarów działalności Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę oraz pracę Komitetu Audytu w roku 2023. Ponadto, w ocenie Rady Nadzorczej działania prowadzone przez Radę Nadzorczą oraz Komitet Audytu w roku 2023 były adekwatne do skali prowadzonej działalności i stopnia skomplikowania działalności Spółki.

**Ad 3) Ocena sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, obejmująca wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące**



**raportowania finansowego i działalności operacyjnej** (zasada 2.11.3 DPSN2021 w zw. z zasadą 3.9 DPSN2021).

▪ **Ocena sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym**

Rada Nadzorcza Spółki, stosownie do treści zasady 2.11.3 DPSN2021 dokonała oceny sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym. Rada Nadzorcza sytuację Spółki w roku obrotowym 2023 ocenia jako dobrą.

Powyższą ocenę sytuacji Spółki Rada Nadzorcza formułuje na podstawie bieżącego nadzoru nad działalnością Spółki sprawowanego w oparciu o przepisy KSH, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A., poprzez:

- analizowanie materiałów otrzymywanych od Zarządu, w tym osiągniętych przez Spółkę i Grupę Kapitałową wyników finansowych;
- uzyskiwanie informacji i szczegółowych wyjaśnień od Członków Zarządu w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej;
- działania Komitetu Audytu;
- działania biegłego rewidenta, który dokonywał przeglądu i badania dokumentacji finansowo-księgowej oraz sporządzanych na jej podstawie sprawozdań finansowych.

Ocena dokonana przez Radę Nadzorczą jest wynikiem bieżących dyskusji przeprowadzonych przez Członków Rady Nadzorczej z Członkami Zarządu Spółki oraz zespołem audytorów przeprowadzających badanie ustawowe sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za 2023 rok, w tym przede wszystkim, lecz nie wyłącznie na posiedzeniach Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu.

Ponadto, Rada Nadzorcza formułując powyższą ocenę wzięta także pod uwagę ocenę jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku, ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku, ocenę Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki jak i Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku, dokonaną przez samą Radę Nadzorczą, jak i niezależnego biegłego rewidenta. Ponadto, Rada Nadzorcza uwzględniła ocenę systemów kontroli wewnętrznej zawartą w dalszej części niniejszego dokumentu.

Na tej podstawie Rada Nadzorcza Spółki ocenia, że Spółka zarządzana była w 2023 roku prawidłowo i skutecznie, a Zarząd Spółki w minionym roku obrotowym w sposób konsekwentny i uporządkowany dążył do realizacji postawionych celów.

Pomimo wielu trudności i zmian, które występowały w otoczeniu makroekonomicznym Spółki oraz Grupy Kapitałowej w roku 2023 (kontynuacja konfliktu zbrojnego w Ukrainie, utrzymująca się wysoka inflacja, wysokie stopy procentowe, konflikt na Bliskim Wschodzie) oraz zauważalnego jeszcze w 2023 roku wpływu pandemii COVID – 19 na wiele gałęzi gospodarki, wypracowany został przez Spółkę zysk. Mimo obecnych trudności na rynkach finansowych i chłodnych nastrojów inwestorów, Rada Nadzorcza ocenia, iż sytuacja Spółki i Grupy Kapitałowej jest stabilna.

- **Ocena systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, obejmująca wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej**

Stosownie do wymogów przepisów regulujących działalność domów maklerskich oraz zbiorów zasad ładu korporacyjnego przyjętych do stosowania przez Spółkę – w 2023 roku działał w Spółce:

- i) system kontroli wewnętrznej,
- ii) system nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance),
- iii) system zarządzania ryzykiem oraz
- iv) system audytu wewnętrznego.

Rada Nadzorcza dokonała oceny powyższych systemów, w tym zwłaszcza w zakresie raportowania finansowego i działalności operacyjnej pod kątem ich adekwatności oraz skuteczności działania w 2023 roku - na podstawie bieżącego nadzoru nad Spółką, cyklicznie otrzymywanych informacji o działalności Spółki, raportów dotyczących funkcjonowania w Spółce systemu kontroli wewnętrznej, systemu nadzoru zgodności działalności z prawem, systemu zarządzania ryzykiem oraz systemu audytu wewnętrznego, przekazywanych bezpośrednio przez osoby sporządzające te raporty, a w szczególności na podstawie:

- Raportu z audytu wewnętrznego za 2023 rok otrzymanego od Audytora Wewnętrznego;
- Raportu Inspektora Nadzoru z działalności Zespołu Nadzoru Wewnętrznego (funkcjonowania systemu nadzoru zgodności działalności z prawem oraz kontroli wewnętrznej) za rok 2023;
- Raportu z zarządzania ryzykiem za 2023 rok otrzymanego od Inspektora ds. ryzyka;
- Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku, a w szczególności punktu przedstawiającego opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z działalnością Spółki i Grupy Kapitałowej oraz punktu przedstawiającego system kontroli wewnętrznej w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych;
- Sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku, w którym to Zarząd opisał system zarządzania ryzykiem funkcjonujący w Spółce.

Otrzymywane w omawianym zakresie raporty służyły Radzie Nadzorczej w szczególności do nadzorowania realizacji strategii zarządzania ryzykiem, stosownie do postanowień § 52 ust. 1 ZłK.

#### **Ad i-ii) System kontroli wewnętrznej oraz system nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance)**

W ocenie Rady Nadzorczej wdrożony w Spółce system kontroli wewnętrznej w 2023 roku skutecznie zapobiegał przypadkom działania niezgodnego z decyzjami i regulacjami wewnętrznymi Spółki, a system nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance) skutecznie zapobiegał naruszeniu przez Spółkę jej obowiązków wynikających z przepisów prawa, albowiem jak wynika z treści Raportu Inspektora Nadzoru z działalności Zespołu Nadzoru Wewnętrznego za 2023 rok - w roku 2023 nie wystąpiło żadne zdarzenie o charakterze istotnego naruszenia, powodujące konieczność informowania Zarządu i Rady Nadzorczej.

### **Ad iii) System zarządzania ryzykiem**

Rada Nadzorcza ustaliła, że w Spółce działa system zarządzania ryzykiem, na które jest lub może być narażona Spółka w związku z prowadzoną działalnością. Celem tego systemu jest identyfikacja, pomiar lub szacowanie, monitorowanie i kontrola oraz ograniczanie ryzyka występującego lub mogącego wystąpić w działalności Spółki, służące zapewnieniu prawidłowości procesu wyznaczania i realizacji szczegółowych celów prowadzonej przez Spółkę działalności.

System zarządzania ryzykiem wdrożony w Spółce określa zasady zarządzania poszczególnymi kategoriami ryzyka, które zostały zidentyfikowane jako istotne w działalności Spółki oraz procedury z nimi powiązane.

W ocenie Rady Nadzorczej zarówno Zarząd, jak i Rada Nadzorcza w 2023 roku dokładały należytej staranności w zakresie zarządzania ryzykiem. Zarząd Spółki zatwierdzał wszelkie procedury dotyczące ryzyka, a także strategię i zasady identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka.

Zarząd i Rada Nadzorcza uczestniczyli w zarządzaniu istotnymi rodzajami ryzyka, zidentyfikowanymi zgodnie z zasadami identyfikacji, pomiaru, zarządzania i monitorowania ryzyka.

Procedury dotyczące ryzyka podlegały regularnej weryfikacji w celu ich dostosowania do zmian profilu ryzyka działalności prowadzonej przez Spółkę i otoczenia gospodarczego, w którym działa Spółka.

Spółka stosowała w 2023 roku metody identyfikowania i pomiaru ryzyka związanego z działalnością Spółki dostosowane do charakteru, profilu, skali i poziomu złożoności ryzyka. Spółka brała pod uwagę charakter i zasięg usług i działań inwestycyjnych wykonywanych w toku działalności Spółki.

Spółka zarządzając poszczególnymi kategoriami ryzyka brała w 2023 roku pod uwagę ryzyka związane ze zrównoważonym rozwojem oraz ogólnie pojęte czynniki ESG.

Zadania z zakresu zarządzania ryzykiem wykonywał w 2023 roku także Inspektor ds. ryzyka, który w okresie sprawozdawczym tj. od 1 stycznia 2023 roku do 15 czerwca 2023 roku podlegał bezpośrednio Pani Hannie Kijanowskiej - Wiceprezes Zarządu odpowiedzialnej do tego dnia za nadzorowanie systemu zarządzania ryzykiem w Spółce, a następnie - w związku ze zmianami w składzie Zarządu Spółki i podziale kompetencji Członków Zarządu, które miały miejsce na NWZA w dniu 15 czerwca 2023 roku, od 16 czerwca 2023 roku do końca okresu sprawozdawczego (do 31 grudnia 2023 roku) podlegał całemu Zarządowi działającemu kolegialnie. Sytuacja ta uległa zmianie z dniem 21 marca 2024 roku, czyli z dniem doręczenia decyzji KNF o zgodzie dla Wiceprezesa Zarządu Krzysztofa Jeske, o której mowa w art. 102a ust. 1 Ustawy o Obrocie. Krzysztof Jeske na NWZA w dniu 15 czerwca 2023 roku został z dniem 16 czerwca 2023 roku powołany na członka zarządu odpowiedzialnego za nadzorowanie systemu zarządzania ryzykiem w Spółce, pod warunkiem uzyskania ww. zgody KNF. Od tego dnia system zarządzania ryzykiem podlega ww. członkowi Zarządu Spółki.

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza ocenia, iż odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem Zarząd Spółki ustanowił adekwatny system zarządzania ryzykiem oraz wprowadził odpowiednie polityki i procedury w tym zakresie. Spółka analizuje na bieżąco zmiany otoczenia prawnego, regulacyjnego oraz mikro – i makroekonomicznego pod kątem oceny

ryzyk związanych z prowadzoną przez Spółkę działalnością. Zarządzanie ryzykiem odbywa się poprzez identyfikację i ocenę obszarów ryzyka dla wszystkich obszarów działalności Spółki.

W ocenie Rady Nadzorczej kluczowe dla Spółki procesy mające na celu zmniejszenie ekspozycji Spółki na zdefiniowane przez Spółkę najistotniejsze ryzyka działają w sposób prawidłowy i efektywny.

### **Ad iii) System audytu wewnętrznego**

W zakresie działalności Spółki rozdzielona jest funkcja nadzoru zgodności działalności z prawem oraz audytu wewnętrznego. Za zaprojektowanie, wdrożenie i działanie systemu audytu wewnętrznego, dostosowanego do wielkości i profilu ryzyka wiążącego się z działalnością Spółki, odpowiada Zarząd Spółki.

Zadania związane z przyjętym w Spółce systemem kontroli wewnętrznej wypełnia Audytor wewnętrzny. Te obowiązki zostały zlecone podmiotowi zewnętrznemu ProFuturity sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, której działalność cechuje się profesjonalizmem, niezależnością organizacyjną i kapitałową oraz należytą znajomością obszarów działalności Spółki.

Do zadań Audytora wewnętrznego w 2023 roku należało bieżące badanie i ocenianie prawidłowości i skuteczności systemów, regulaminów i procedur wewnętrznych stosowanych przez Spółkę w prowadzonej działalności maklerskiej, w tym w szczególności systemu kontroli wewnętrznej, polegające na:

- 1) ustanowieniu, wdrożeniu i utrzymaniu zatwierdzanego przez Radę Nadzorczą rocznego planu audytu wewnętrznego, służącego badaniu i ocenianiu adekwatności i skuteczności systemów, mechanizmów kontroli wewnętrznej i uzgodnień stosowanych przez Spółkę;
- 2) wykonywaniu (przeprowadzaniu) audytu wewnętrznego w terminach wynikających z przyjętego planu audytu wewnętrznego;
- 3) opracowywaniu wniosków z przeprowadzonego audytu wewnętrznego, określaniu związanych z wnioskami zaleceń i kontroli wykonania zaleceń;
- 4) udzielaniu wszelkiej niezbędnej pomocy Radzie Nadzorczej Spółki w zakresie nadzorowania przez nią wykonywania zadań związanych z audytem wewnętrznym;
- 5) sporządzaniu, w zależności od potrzeb, nie rzadziej jednak niż raz na rok, pisemnych sprawozdań z audytów, przekazywanych równocześnie do Zarządu i Rady Nadzorczej, z wykonywania powierzonych zadań z zakresu audytu wewnętrznego, zawierających w szczególności wskazanie odpowiednich środków naprawczych podejmowanych w przypadku ewentualnych nieprawidłowości.

W ramach przekazanego przez Audytora wewnętrznego raportu rocznego z powierzonych zadań z zakresu audytu wewnętrznego za 2023 rok audytor zamieścił także informacje w zakresie nadzoru i kontroli nad wykonywaniem usług maklerskich świadczonych przez Spółkę, w tym w zakresie prowadzonej przez Spółkę działalności reklamowo - promocyjnej.

Audytor wewnętrzny, w ramach prowadzenia audytu wewnętrznego w 2023 roku m.in. dokonał analizy dokumentów wewnętrznych w Spółce, obserwował i analizował procesy funkcjonujące w Spółce oraz wykonywanie powierzonych zadań przez pracowników jednostek organizacyjnych Spółki.

Audytor wewnętrzny w 2023 roku dysponował dostępem do wszelkich informacji w Spółce, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia audytu wewnętrznego, a na jego żądanie każdy inny pracownik obowiązany był przekazać żądane informacje. Audytor wewnętrzny w zakresie wykonywanych przez niego zadań mógł komunikować się bezpośrednio z Zarządem, Radą Nadzorczą a także mógł uczestniczyć w posiedzeniach tych organów, jeśli przedmiotem posiedzeń były zagadnienia związane z funkcją audytu wewnętrznego.

Mając na uwadze powyższe, w ocenie Rady Nadzorczej stosowany w Spółce system audytu wewnętrznego spełnia postawione przed nim cele i jest odpowiedni do wielkości i struktury Spółki, a także skali prowadzonej działalności.

▪ **Ocena systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego w zakresie raportowania finansowego i działalności operacyjnej**

Rada Nadzorcza dokonała oceny systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego pod kątem jego adekwatności oraz skuteczności w 2023 roku również w zakresie raportowania finansowego i działalności operacyjnej.

W oparciu o otrzymywane informacje od Zarządu Spółki, cykliczne raporty oraz na podstawie informacji uzyskiwanych w trakcie spotkań z firmą audytorską uprawnioną do badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej, Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie funkcjonowanie Spółki w obszarach księgowości, przygotowywania sprawozdań finansowych, ich rzetelności i badania przez audytora, jak również identyfikacji i kontroli ryzyk i skuteczności systemów kontroli wewnętrznej.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do raportowania finansowego i działalności operacyjnej ma na celu zapewnienie, aby przygotowywane raporty finansowe spełniały cechy rzetelności, kompletności i zgodności z obowiązującymi przepisami – zarówno w zakresie ich zawartości, jak terminowości.

Za zaprojektowanie, wprowadzenie i działanie systemu kontroli wewnętrznej, dostosowanego do wielkości i profilu ryzyka wiążącego się z działalnością Spółki, w tym za funkcjonowanie i skuteczność procesów kontrolnych w procesie sporządzania sprawozdań finansowych odpowiada Zarząd Spółki. Zarząd odpowiedzialny jest również bezpośrednio za organizację prac związanych ze sporządzaniem wymaganych przez przepisy sprawozdań finansowych.

Skuteczność tego systemu jest zapewniana poprzez:

- rozdział kompetencji związanych z podejmowaniem decyzji gospodarczych i ich ewidencjonowaniem,
- ustalony zakres raportowania finansowego,
- stosowane zasady obiegu dokumentów oraz ich akceptacji, umożliwiające terminowe i kompletne ujmowanie wszystkich danych księgowych,
- zapewnienie odpowiedniego przepływu informacji ujmowanych w księgach rachunkowych pomiędzy wyznaczonymi osobami z odpowiednich jednostek organizacyjnych a osobami zaangażowanymi w proces przygotowania sprawozdań finansowych,
- stosowanie odpowiedniego oprogramowania i systemów informatycznych mających na celu usprawnienie procesu sprawozdawczości wewnętrznej oraz przetwarzania danych finansowych,

- przyjęcie odpowiednich kryteriów doboru i oceny pracowników zaangażowanych w proces sprawozdawczości, legitymujących się właściwymi kompetencjami, wiedzą i doświadczeniem adekwatnymi do powierzonych im funkcji i zadań,
- zapewnienie współpracy pomiędzy audytorem Spółki a jej Radą Nadzorczą i Komitetem Audytu, zapewniającej wymianę informacji dotyczących sporządzonych sprawozdań (w szczególności na etapie przygotowywania planu audytu, jak również w końcowej jego fazie, jednakże przed zakończeniem procesu badania),
- podział zadań i obowiązków związanych z przygotowaniem sprawozdań finansowych pomiędzy różne jednostki wewnętrzne, umożliwiający niezależność oceny i wzajemną weryfikację sporządzanej dokumentacji, z zachowaniem wymaganej dla tego procesu współpracy (m.in. rozdzielenie zadań księgowości i kontrolingu finansowego, zaangażowanie Zarządu na wczesnym etapie sporządzania raportów, bieżąca współpraca z audytorem Spółki),
- zapewnienie właściwej komunikacji i przepływu informacji - zarówno co do terminów, jak i formy - pomiędzy spółkami z Grupy Kapitałowej,
- system praw dostępu do bankowości elektronicznej zapobiegający nieautoryzowanemu dostępowi do zasobów finansowych Spółki,
- system weryfikacji bieżących raportów finansowych ograniczający ryzyko wystąpienia błędów, umożliwiający sprawną weryfikację i wprowadzanie korekt w księgach Spółki,
- zlecenie profesjonalnemu podmiotowi zewnętrznemu spółce MJ Biuro2 Sp. z o.o. świadczenia usług polegających na stałej, kompleksowej obsłudze księgowo-rachunkowej, w tym sporządzaniu sprawozdań finansowych spółek z Grupy,
- zlecenie badania/ przeglądu rocznych/śródrocznych sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej renomowanej firmie audytorskiej, gwarantującej usługi badania i przeglądu sprawozdań finansowych na wysokim poziomie.

Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje bezpośrednio Zarząd. Nadto, w Spółce funkcjonuje Komitet Audytu, który został powołany w celu zwiększenia efektywności wykonywania przez Radę Nadzorczą czynności nadzorczych w zakresie sprawozdawczości finansowej i rewizji finansowej Spółki.

Komitet Audytu w 2023 roku monitorował, kontrolował i oceniał cały proces sprawozdawczości finansowej oraz udzielił rekomendacji co do oceny przez Radę Nadzorczą sprawozdań finansowych. Ponadto, Komitet Audytu podejmował czynności mające na celu minimalizowanie ryzyka wystąpienia okoliczności uniemożliwiających lub mogących uniemożliwić wybranej firmie audytorskiej wykonanie lub terminowe wykonanie zleconych przez spółki czynności z zakresu rewizji finansowej.

Rada Nadzorcza w ramach swoich kompetencji w omawianym zakresie oceniała sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz złożyła w tym zakresie stosowne Oświadczenia.



## Podsumowanie

W opinii Rady Nadzorczej przyjęty przez Spółkę system kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, system nadzoru zgodności działalności z prawem oraz funkcji audytu wewnętrznego należycie uwzględnia:

- a) rodzaj i zakres prowadzonej przez Spółkę działalności, w tym działalności maklerskiej;
- b) rozwiązania techniczne i organizacyjne wykorzystywane do prowadzenia działalności maklerskiej;
- c) liczbę osób wykonujących czynności związane z działalnością maklerską;
- d) liczbę i kategorie klientów;
- e) rodzaj instrumentów, które są przedmiotem działalności maklerskiej;
- f) ryzyka związane z prowadzoną przez Spółkę działalnością, w tym działalnością maklerską, ryzyka związane z modelem biznesowym oraz systemami stosowanymi w prowadzonej przez Spółkę działalności.

Biorąc pod uwagę powyższe, w opinii Rady Nadzorczej, Spółka posiada dostosowany do swoich potrzeb oraz adekwatny do struktury Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej system: kontroli wewnętrznej, nadzoru zgodności działalności z prawem, system audytu wewnętrznego oraz system zarządzania ryzykiem. W szczególności systemy te wspierają i należycie zabezpieczają sprawny i rzetelny przepływ informacji finansowych w Spółce.

### **Ad 4) Ocena stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, wraz z informacją na temat działań, jakie rada nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny (zasada 2.11.4 DPSN2021)**

Spółka zobowiązana jest stosować przepisy wynikające z Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757 z późn. zm.) („**Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych**”) od dnia 13 września 2022 r., albowiem tego dnia Akcje Spółki zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku głównym (ryнку równoległym) GPW.

Również od 13 września 2022 r. Spółka stosuje zasady ładu korporacyjnego określone w zbiorze DPSN2021 w zakresie określonym w *Informacji na temat stanu stosowana przez Spółkę zasad zawartych w DPSN2021 z dnia 21 września 2022 r* oraz aktualizacji tej Informacji z dnia 29 marca 2024 roku.

*Informacja na temat stanu stosowana przez Spółkę zasad zawartych w DPSN2021 z dnia 29 marca 2024 roku* została przekazana na GPW oraz do wiadomości publicznej i jest opublikowana na stronie internetowej Spółki pod linkiem:

[https://www.caspar.com.pl/wp-content/uploads/2024/03/GPW\\_dobre\\_praktyki\\_CASPAR-11.pdf](https://www.caspar.com.pl/wp-content/uploads/2024/03/GPW_dobre_praktyki_CASPAR-11.pdf)

Informacja ta zawiera m.in. informacje o niestosowaniu wybranych zasad DPSN2021 wraz z uzasadnieniem.



Szczegółowy opis stosowanych zasad ładu korporacyjnego Spółka zawarła również w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku.

W trakcie roku obrotowego 2023 Rada Nadzorcza (włączając Komitet Audytu) prowadziła działania opisane szczegółowo powyżej w pkt 2 niniejszego sprawozdania. W toku tej działalności, ani Rada Nadzorcza ani Komitet Audytu, nie weszły w posiadanie informacji wskazujących na niewłaściwe stosowanie przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego lub niewłaściwe czy błędne wypełnianie obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania.

Stąd, w opinii Rady Nadzorczej ww. *Informacja* opublikowana przez Spółkę w zakresie stosowania zasad DPSN2021 oraz opis stosowanych zasad ładu korporacyjnego zawarty w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok 2023 – są zgodne ze stanem faktycznym, a obowiązki informacyjne wynikające z ww. Regulaminu GPW oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych - Spółka wypełnia rzetelnie i terminowo.

Ponadto Spółka w całym roku sprawozdawczym 2023, z uwagi na status Spółki jako podmiotu nadzorowanego przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego, stosowała zasady ładu korporacyjnego określone w zbiorze zasad o nazwie „Zasady ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” („ZŁK”). W tym zakresie działając na podstawie § 27 ZŁK Rada Nadzorcza sporządziła Raport z funkcjonowania Zasad Ładu Korporacyjnego za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku, który przekazała pozostałym organom Spółki, a wyniki dokonanej oceny opublikowane zostały na stronie internetowej Spółki pod linkiem:

<https://www.caspar.com.pl/wp-content/uploads/2024/03/Ocena-stosowania-ZLK-2023-na-strone.pdf>

Spółka w drodze publikacji raportów bieżących i okresowych przekazywała w roku 2023 informacje o wszystkich istotnych zdarzeniach dotyczących Spółki w sposób rzetelny oraz wyczerpujący.

Rada Nadzorcza potwierdza, że Spółka opublikowała na swojej stronie internetowej informacje i dokumenty przewidziane w DPSN2021 oraz ZŁK.

Rada Nadzorcza jest zdania, że polityka informacyjna realizowana przez Spółkę jest zgodna z obowiązującymi przepisami prawa oraz zapewnia należyty dostęp do wszelkich istotnych informacji o Spółce i jej działalności.

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez Spółkę wszystkich ciążących na niej obowiązków informacyjnych w roku 2023, w tym obowiązków informacyjnych wynikających ze stosowania zasad ładu korporacyjnego.

**Ad 5) Ocena zasadności wydatków ponoszonych przez Spółkę lub Grupę na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp.** (zasada 2.11.5 DPSN2021)

Spółka nie prowadzi stałej i zorganizowanej działalności sponsoringowej lub charytatywnej, stąd zgodnie z treścią *Informacji na temat stanu stosowania przez Spółkę zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021* z 29 marca 2024 roku - Spółka oświadczyła, że nie stosuje zasady 1.5 DPSN2021 dotyczącej ujawniania co najmniej raz w roku

wydatków ponoszonych z tytułu działalności w powyższym zakresie. W uzasadnieniu do tego stanowiska Spółka wskazała, że działania Spółki w tym zakresie mają charakter sporadyczny i jednostkowy, a Spółka nie przyjęła jakiegokolwiek strategii lub polityki w powyższym obszarze.

Mając na uwadze powyższe Rada Nadzorcza nie dokonywała oceny zasadności przedmiotowych wydatków.

**Ad 6) Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1. (zasada 2.11.6 DPSN2021)**

Zasada 2.1 DPSN2021 stanowi, że Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą przez walne zgromadzenie. Polityka powinna określać cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazywać termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.

▪ **Realizacja polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu**

W roku sprawozdawczym 2023 były spełnione wymogi wynikające z ww. zasady DPSN2021 w odniesieniu do Zarządu, bowiem Spółka stosowała sformalizowany dokument w postaci polityki różnorodności wobec Zarządu.

Na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. z dnia 10 października 2018 r. została przyjęta w Spółce „Polityka różnorodności w składzie Zarządu Caspar Asset Management S.A.”, która podlega okresowym przeglądom przez Radę Nadzorczą. Polityka ta reguluje strategię Spółki w zakresie zarządzania różnorodnością składu Zarządu Spółki.

Celem ww. Polityki różnorodności jest zapewnienie jak najwyższej jakości realizacji zadań przez Zarząd, poprzez wybór osób posiadających zróżnicowaną wiedzę, umiejętności, cechy i doświadczenie, adekwatne do pełnionych przez nie funkcji i powierzonych im obowiązków, które dopełniają się na poziomie całego składu Zarządu.

Zgodnie z ww. Polityką indywidualne kwalifikacje i cechy poszczególnych członków Zarządu powinny dopełniać się w taki sposób, aby umożliwić zapewnienie odpowiedniego poziomu kolegiального zarządzania Spółką.

Polityka różnorodności w odniesieniu do wyboru członków Zarządu w Spółce jest realizowana razem z „Polityką dotyczącą weryfikacji i wyboru osób wchodzących w skład Zarządu i Rady Nadzorczej oraz kluczowych pracowników Caspar Asset Management S.A.” podczas każdorazowego dokonywania oceny kandydata na członka Zarządu oraz oceny odpowiedniości zarówno poszczególnych członków Zarządu jak i Zarządu jako całości.

W ocenie Rady Nadzorczej skład Zarządu Spółki w 2023 roku spełniał wymagania w zakresie różnorodności na poziomie nie niższym niż 30% wynikające z ww. Polityki różnorodności, zarówno w aspekcie płci jak i kierunku wykształcenia, specjalistycznej wiedzy, wieku

oraz doświadczenia zawodowego. Życiorysy zawodowe członków Zarządu Spółki dostępne są na stronie internetowej pod linkiem:

<https://www.caspar.com.pl/relacje-inwestorskie/wladze>

#### ▪ Realizacja polityki różnorodności w odniesieniu do Rady Nadzorczej

W roku sprawozdawczym 2023 nie były spełnione wymogi wynikające z ww. zasady DPSN2021 w odniesieniu do składu Rady Nadzorczej, albowiem Spółka nie posiada sformalizowanego dokumentu w postaci polityki różnorodności wobec rady nadzorczej. Ponadto, skład Rady Nadzorczej w 2023 roku nie spełniał wymogów różnorodności w zakresie płci na poziomie co najmniej 30%.

W związku z powyższym w *Informacji na temat stanu stosowana przez Spółkę zasad zawartych w DPSN2021 z dnia 29 marca 2024 roku* Spółka wskazała, że nie stosuje zasady 2.1 DPSN2021. *Informacja na temat stanu stosowana przez Spółkę zasad zawartych w DPSN2021 z dnia 29 marca 2024 roku* jest opublikowana na stronie internetowej Spółki pod linkiem:

[https://www.caspar.com.pl/wp-content/uploads/2024/03/GPW\\_dobre\\_praktyki\\_CASPAR-11.pdf](https://www.caspar.com.pl/wp-content/uploads/2024/03/GPW_dobre_praktyki_CASPAR-11.pdf)

Niezależnie od powyższego, skład Rady Nadzorczej zapewniał jednocześnie należyłą różnorodność w kontekście takich obszarów jak kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe.

Życiorysy zawodowe członków Rady Nadzorczej są zamieszczone na stronie internetowej Spółki pod linkiem:

<https://www.caspar.com.pl/relacje-inwestorskie/wladze>

#### **Ad 7) Wyniki oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku** (art. 382 § 3<sup>1</sup> pkt 1 KSH w zw. z art. 382 § 3 pkt 1 KSH)

Zgodnie z art. 382 § 3 KSH Rada Nadzorcza dokonała oceny przedłożonego przez Zarząd rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku (dalej „**Jednostkowe sprawozdanie finansowe**”) w zakresie jego zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe wykazało:

- zysk netto na poziomie 4 203 tys. zł;
- całkowite dochody na poziomie 4 538 tys. zł;
- przychody z działalności podstawowej Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku na poziomie 19 843 tys. zł;
- koszty z działalności operacyjnej: 14 834 tys. zł, koszty finansowe: 455 tys. zł oraz pozostałe koszty operacyjne: 5 tys. zł;
- aktywa na poziomie 26 211 tys. zł, w tym środki pieniężne i inne aktywa pieniężne: 2 016 tys. zł oraz aktywa finansowe: 8 583 tys. zł;
- kapitał własny na poziomie 17 826 tys. zł.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Komisję Europejską oraz zgodnie

z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych (t.j. Dz.U. z 2018 r., poz. 757 z późn. zm).

Badanie Jednostkowego sprawozdania finansowego zostało powierzone firmie audytorskiej 4AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, która jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 3363 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce (dalej „**4AUDYT**” lub „**Firma audytorska**”).

4AUDYT została wybrana przez Radę Nadzorczą Spółki w 2023 roku na podstawie Uchwały nr 1 z dnia 31 maja 2023 roku w sprawie wyboru podmiotu, który przeprowadzi badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy podjętej w trybie obiegowym - do przeprowadzenia badania jednostkowego jak i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku oraz za okres od 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku. Badanie sprawozdań finansowych za 2023 rok zostało przeprowadzone na podstawie umowy z 4AUDYT zawartej w dniu 4 lipca 2023 roku.

W imieniu 4AUDYT badaniem Jednostkowego sprawozdania finansowego kierowała Pani Marta Baranowska – Biegły Rewident nr 13197.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej na bieżąco współpracował z Firmą audytorską. W ramach posiedzeń KA odbywających się w II półroczu 2023 roku Firma audytorska przedstawiała i były dyskutowane najistotniejsze tematy związane ze strategią badania rocznego Jednostkowego sprawozdania finansowego, szczegółowym zakresem tego badania, progami istotności, wynikami badań i rekomendacjami audytora.

Zgodnie z art. 131 Ustawy o biegłych rewidentach Firma audytorska złożyła Komitetowi Audytu Sprawozdanie dodatkowe w rozumieniu art. 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27 maja 2014 r.) („**Sprawozdanie dodatkowe**”). Sprawozdanie to zostało przez Komitet Audytu przedstawione Radzie Nadzorczej Spółki.

Wyniki przeprowadzonego przez 4AUDYT badania Jednostkowego sprawozdania finansowego zawarte są w wydanym w dniu 27 marca 2024 roku Sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Caspar Asset Management S.A. za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2023 r., w którym została potwierdzona prawidłowość sporządzonego przez Zarząd Jednostkowego sprawozdania finansowego.

Biegły rewident wydał o Jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2023 rok opinię bez zastrzeżeń.

Rada Nadzorcza działając zgodnie z art. 382 § 3 KSH oraz na podstawie:

1. Jednostkowego sprawozdania finansowego,
2. Sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania Jednostkowego sprawozdania finansowego,
3. Sprawozdania dodatkowego,
4. Rekomendacji Komitetu Audytu dotyczącej oceny jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku,
5. informacji uzyskanych podczas spotkań z przedstawicielami Firmy audytorskiej,

6. informacji przekazanych Radzie Nadzorczej przez Komitet Audytu,
7. informacji prezentowanych Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki

- stwierdziła zgodność Jednostkowego sprawozdania finansowego z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Mając na uwadze, że Rada Nadzorcza stosownie do ww. rekomendacji przedstawionej przez Komitet Audytu pozytywnie oceniła ww. Jednostkowe sprawozdanie finansowe wnoszący do Walnego Zgromadzenia Spółki o jego zatwierdzenie.

Ocena powyższa została wyrażona także w Oświadczeniu Rady Nadzorczej z dnia 28 marca 2024 roku.

**Ad 8) Wyniki oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023 r. (art. 382 § 3<sup>1</sup> pkt 1 KSH w zw. z art. 382 § 3 pkt 1 KSH).**

Zgodnie z art. 382 § 3 KSH Rada Nadzorcza dokonała również oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r. („**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe**”) w zakresie jego zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe wykazało:

- zysk netto Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2023 roku na poziomie 2 488 tys. zł;
- całkowite skonsolidowane dochody Grupy Kapitałowej na poziomie 2 844 tys. zł;
- przychody z działalności podstawowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2023 r. na poziomie 31 532 tys. zł;
- koszty z działalności operacyjnej: 28 132 tys. zł, koszty finansowe: 560 tys. zł oraz pozostałe koszty operacyjne: 22 tys. zł;
- aktywa na poziomie 29 993 tys. zł, w tym środki pieniężne i inne aktywa pieniężne: 6 957 tys. zł oraz aktywa finansowe: 8 869 tys. zł;
- kapitał własny na poziomie 19 419 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Komisję Europejską oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych.

Badanie Skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało powierzone również 4AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (dalej „**4AUDYT**” lub „**Firma audytorska**”).

W imieniu 4AUDYT badaniem Skonsolidowanego sprawozdania finansowego kierowała Pani Marta Baranowska – Biegła Rewident nr 13197.

Tak jak w przypadku badania Jednostkowego sprawozdania finansowego - Komitet Audytu Rady Nadzorczej na bieżąco współpracował z Firmą audytorską podczas badania Skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W ramach posiedzeń KA Firma audytorska przedstawiała i były dyskutowane najistotniejsze tematy związane ze strategią tego badania, szczegółowym jego zakresem, progami istotności, wynikami badań i rekomendacjami audytora.

Wyniki z przedmiotowego badania zawarte są w wydanym w dniu 27 marca 2024 roku Sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2023 r.

Biegły rewident wydał o Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym opinię bez zastrzeżeń.

Rada Nadzorcza działając zgodnie z art. 382 § 3 KSH oraz na podstawie:

1. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
2. sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania Skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
3. Sprawozdania dodatkowego,
4. rekomendacji Komitetu Audytu dotyczącej oceny Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku,
5. informacji uzyskanych podczas spotkań z przedstawicielami firmy audytorskiej,
6. informacji przekazanych Radzie Nadzorczej przez Komitet Audytu,
7. informacji prezentowanych Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki,

stwierdziła zgodność Skonsolidowanego sprawozdania finansowego z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Ocena powyższa została wyrażona także w oświadczeniu Rady Nadzorczej z dnia 28 marca 2024 roku.

Mając na uwadze, że Rada Nadzorcza stosownie do rekomendacji przedstawionej przez Komitet Audytu pozytywnie oceniła Skonsolidowane sprawozdanie finansowe wnoszą do Walnego Zgromadzenia Spółki o jego zatwierdzenie.

**Ad 9) Wyniki oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku** (art. 382 § 31 pkt 1 KSH w zw. z art. 382 § 3 pkt 1 KSH)

Rada Nadzorcza działając na podstawie art. 382 § 3 KSH dokonała oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku (dalej: „**Sprawozdanie Zarządu z działalności**”) w zakresie zgodności tego sprawozdania z księgami, dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza formułuje ocenę Sprawozdania Zarządu z działalności na podstawie bieżącego nadzoru nad Spółką, przeglądu spraw Spółki i dyskusji z Zarządem oraz na podstawie cyklicznie otrzymywanych informacji o działalności Spółki. Nadto, dokonując przedmiotowej oceny Rada Nadzorcza wzięta pod uwagę ocenę Sprawozdania Zarządu z działalności dokonaną przez Firmę audytorską.

Zdaniem biegłego rewidenta, przedmiotowe Sprawozdanie Zarządu z działalności we wszystkich istotnych aspektach:

- (i) zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa; oraz
- (ii) jest zgodne z informacjami zawartymi w Jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



Ponadto, biegły rewident w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu oraz o Grupie Kapitałowej Caspar Asset Management S.A. i jej otoczeniu, uzyskanej podczas badania Jednostkowego sprawozdania finansowego oraz Skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdził w ww. Sprawozdaniu Zarządu z działalności istotnych zniekształceń.

W oparciu o analizę ww. sprawozdań finansowych, a także sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania Jednostkowego sprawozdania finansowego oraz Skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Rada Nadzorcza stwierdza, że Sprawozdanie Zarządu z działalności prawidłowo odzwierciedla działalność odpowiednio Spółki i Grupy Kapitałowej oraz prezentuje dane zgodne ze stanem faktycznym.

Ponadto, w wyniku dokonanej oceny, Rada Nadzorcza stwierdza, iż ww. Sprawozdanie Zarządu z działalności we wszystkich istotnych aspektach odpowiada wymogom określonym w art. 49 i art. 55 ust. 2a Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych, a zawarte w nim informacje są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym przez biegłego rewidenta jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2023 rok. Ocena powyższa została wyrażona także w Oświadczeniu Rady Nadzorczej z dnia 28 marca 2024 roku.

Mając na uwadze powyższe Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Caspar Asset Management S.A. za 2023 rok.

#### **Ad 10) Ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r. (art. 382 § 3 pkt 2 KSH)**

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2023 w kwocie **4 204 019, 73 zł** (słownie: cztery miliony dwieście cztery tysiące dziewiętnaście złotych 73/100).

Po całościowym przeanalizowaniu sytuacji finansowej Spółki i zapoznaniu się ze stanowiskiem Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przedstawiony przez Zarząd wniosek dotyczący podziału zysku za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku w kwocie **4 204 019,73 zł** netto (słownie: cztery miliony dwieście cztery tysiące dziewiętnaście złotych 73/100) w następujący sposób, poprzez:

1. wypłatę dywidendy w kwocie **2 070 991,65 zł** (słownie: dwa miliony siedemdziesiąt tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt jeden złotych 65/100), tj. **0,21 zł** brutto na jedną akcję,
2. przeznaczenie pozostałej części zysku w kwocie **2 133 028,08 zł** (słownie: dwa miliony sto trzydzieści trzy tysiące dwadzieścia osiem złotych 8/100) na kapitał zapasowy Spółki.

Zgodnie z dyspozycją art. 382 § 3 KSH niniejsze sprawozdanie Rada Nadzorcza składa Walnemu Zgromadzeniu i rekomenduje podjęcie przez niego uchwały:

1. zatwierdzającej roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Caspar Asset Management S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku,



2. zatwierdzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Caspar Asset Management S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku,
3. zatwierdzającej Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Caspar Asset Management S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku,
4. przyjmującej wniosek Zarządu dotyczący podziału zysku za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku.

Ponadto Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu udzielenie absolutorium w związku ze sprawowanymi funkcjami wszystkim Członkom Zarządu Spółki.

**Ad 11) Ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego** (art. 382 § 3<sup>1</sup> pkt 2 KSH).

Ocena Rady Nadzorczej w tym zakresie znajduje się w omówieniu pkt 3 niniejszego Sprawozdania (str. 15-21).

**Ad 12) Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380<sup>1</sup> KSH** (art. 382 § 3<sup>1</sup> pkt 3 KSH).

Uchwałą nr 4 Rady Nadzorczej Caspar Asset Management SA z dnia 14 grudnia 2022 roku w sprawie wyboru formy przekazywania Radzie Nadzorczej informacji przez Zarząd, zgodnie z § 10 ust. 1 oraz § 6 ust. 11 Regulaminu Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. oraz na podstawie art. 380<sup>1</sup> § 4 KSH, Rada Nadzorcza dopuściła formę elektroniczną do przekazywania jej informacji przez Zarząd Spółki, które zostały określone w art. 380<sup>1</sup> § 1 i 2 KSH.

W opinii Rady Nadzorczej Zarząd Spółki prawidłowo wypełnia obowiązki, o których mowa w art. 380<sup>1</sup> KSH.

- **Informowanie Rady Nadzorczej o uchwałach Zarządu i ich przedmiocie** (art. 380<sup>1</sup> § 1 pkt 1 KSH)

Zarząd Spółki przekazał Radzie Nadzorczej drogą elektroniczną (umieszczając na sharepoint) wykaz podjętych przez siebie uchwał w okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku, w tym wskazując ich przedmiot.

Mając na uwadze powyższe Rada Nadzorcza ocenia, że Zarząd Spółki wywiązał się z obowiązku ustalonego w art. 380<sup>1</sup> § 1 pkt 1 KSH w sposób należyty.

- **Informowanie o sytuacji Spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw spółki, w szczególności w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym** (art. 380<sup>1</sup> § 1 pkt 2 w zw. z art. 380<sup>1</sup> § 2 KSH)

Rada Nadzorcza Spółki była w 2023 roku na bieżąco informowana przez Zarząd o sytuacji finansowej i gospodarczej Spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także o wszelkich istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw Spółki, w tym w obszarach operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym z uwzględnieniem sytuacji spółek zależnych oraz spółek powiązanych. Na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej byli obecni członkowie Zarządu Spółki i Zarząd przedstawiał Radzie Nadzorczej podsumowanie nt. sytuacji finansowej oraz bieżących działań w szczególności: wyniki finansowe, wyniki inwestycyjne oraz pozostałe istotne informacje dot. Spółki oraz Grupy Kapitałowej.

W ocenie Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki prawidłowo wypełniał obowiązki informacyjne ustalone w art. 380<sup>1</sup> § 1 pkt 2 w zw. z art. 380<sup>1</sup> § 2 KSH.

- **Informowanie o postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki** (380<sup>1</sup> § 1 pkt 3 w zw. z art. 380<sup>1</sup> § 2 KSH)

Na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej Zarząd Spółki przekazywał informacje o postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej, w szczególności tych wskazanych w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2023, wobec czego Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób realizacji przez Zarząd Spółki obowiązku ustalonego w art. 380<sup>1</sup> § 1 pkt 3 w zw. z art. 380<sup>1</sup> § 2 KSH.

- **Informowanie o transakcjach oraz innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację majątkową spółki, w tym na jej rentowność lub płynność** (art. 380<sup>1</sup> § 1 pkt 4 w zw. z art. 380<sup>1</sup> § 2 KSH).

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wykonywanie przez Zarząd Spółki obowiązku informacyjnego ustalonego w art. 380<sup>1</sup> § 1 pkt 4 w zw. z art. 380<sup>1</sup> § 2 KSH. Przedmiotowe informacje były kompletne, a także rzetelnie przedstawiały rzeczywisty przebieg podejmowanych czynności.

- **Informowanie o zmianach uprzednio udzielonych Radzie Nadzorczej informacji** (art. 380<sup>1</sup> § 1 pkt 5 w zw. z art. 380<sup>1</sup> § 2 KSH).

Zarząd Spółki na bieżąco udzielał Radzie Nadzorczej informacji w przedmiocie zmian, aktualizacji wcześniej udzielanych informacji, wobec czego Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie wykonywanie przez Zarząd obowiązku informacyjnego ustalonego w art. 380<sup>1</sup> § 1 pkt 5 w zw. z art. 380<sup>1</sup> § 2 KSH.

**Ad 13) Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 KSH** (art. 382 § 3<sup>1</sup> pkt 4 KSH).

W ocenie Rady Nadzorczej informacje i wyjaśnienia Zarządu Spółki były w 2023 roku przedstawione w sposób przejrzysty i wyczerpujący, wobec czego Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób sporządzania i przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd zażądanych informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień, zgodnie z art. 382 § 3<sup>1</sup> pkt 4 KSH.

**Ad 14) Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego 2023 w trybie określonym w art. 382<sup>1</sup> KSH (art. 382 § 3<sup>1</sup> pkt 5 KSH)**

Powyższy obowiązek Rady Nadzorczej wynika z art. 382<sup>1</sup> KSH, tj. z udzielenia Radzie Nadzorczej przez ustawodawcę kompetencji do podjęcia uchwały w sprawie zbadania na koszt spółki określonej sprawy dotyczącej działalności spółki lub jej majątku przez wybranego doradcę (tzw. doradcę rady nadzorczej). Doradca rady nadzorczej może zostać wybrany również w celu przygotowania określonych analiz oraz opinii.

Rada Nadzorcza Spółki w 2023 roku skorzystała z możliwości powołania doradcy rady nadzorczej, a w konsekwencji koszty z tego tytułu w 2023 roku wyniosły 16 000 (słownie: szesnaście tysięcy złotych 00/100).

Poznań, dnia 6 maja 2024 roku

Pan Rafał Edmund Litwic Przewodniczący Rady Nadzorczej	.....
Pan Maciej Tomasz Czapiewski Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	.....
Pani Katarzyna Fabiś Członek Rady Nadzorczej	.....
Pan Leszek Kasperski Członek Rady Nadzorczej	.....
Pan Piotr Kaźmierczak Członek Rady Nadzorczej	.....
Pan Rafał Płókarz Członek Rady Nadzorczej	.....
Pan Andrzej Tabor Członek Rady Nadzorczej	.....