

## **Raport z funkcjonowania Zasad Ładu Korporacyjnego za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku**

### **I. Informacje wstępne**

Zgodnie z wydanymi przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 22 lipca 2014 roku „Zasadami Ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” (dalej: „ZŁK”), które nałożyły na instytucje nadzorowane szereg powinności, Rada Nadzorcza Caspar Asset Management S.A. dokonała corocznej oceny stosowania przez Caspar Asset Management S.A. (dalej: „Spółka”) zasad wprowadzonych ww. dokumentem Komisji Nadzoru Finansowego. Weryfikacja funkcjonowania ZŁK w szczególności uwzględniła następujące kategorie: organizację i strukturę organizacyjną, organ zarządzający, politykę wynagradzania, działalność promocyjną i relacje z klientami, kluczowe systemy i funkcje wewnętrzne, zarządzanie ryzykiem.

### **II. Funkcjonowanie Zasad Ładu Korporacyjnego**

#### **Organizacja i struktura organizacyjna**

W zakresie kategorii odnoszącej się do organizacji i struktury organizacyjnej Zarząd Caspar Asset Management S.A. podjął uchwałę Zarządu nr 12/06/2023 z dnia 16 czerwca 2023 roku w sprawie zmian w Regulaminie Organizacyjnym Caspar Asset Management S.A. Zmiany dotyczyły w głównej mierze wprowadzenia zapisów dotyczących przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu. Zmieniony również został schemat organizacyjny związany ze zmianami w składzie Zarządu Caspar Asset Management S.A. Do kolejnej zmiany Regulaminu Organizacyjnego Caspar Asset Management S.A. doszło mocą uchwały Zarządu nr 4/09/2023 z dnia 21 września 2023 roku w sprawie zmiany Regulaminu Organizacyjnego Caspar Asset Management S.A. Zmiany dotyczyły komórki ds. ryzyka. Został wprowadzony Zespół ds. ryzyka kierowany przez Inspektora ds. ryzyka. Do 20 września 2023 roku w ramach systemu zarządzania ryzykiem było wyodrębnione stanowisko jednoosobowe. Zmiany zostały wprowadzone na potrzeby postępowania toczącego się przed Komisją Nadzoru Finansowego w sprawie wydania zgody dla członka zarządu nadzorującego system zarządzania ryzykiem –

Pana Krzysztofa Jeske. Postępowanie cały czas jest w toku, w związku z czym struktura organizacyjna może ulec kolejnym zmianom w 2024 roku.

Wszystkie regulacje wewnętrzne obowiązujące w Caspar Asset Management S.A. ulegają systematycznym przeglądom i są dostosowywane do obowiązujących przepisów prawa. W szczególności struktura organizacyjna Spółki została dostosowana do prowadzenia przez Caspar Asset Management S.A. następujących działalności: przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, doradztwa inwestycyjnego oraz oferowania instrumentów finansowych, na które Spółka uzyskała zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka posiada adekwatną do skali i charakteru prowadzonej działalności strukturę organizacyjną, w której podległość służbowa, zadania oraz zakres obowiązków i odpowiedzialności są wyraźnie przypisane i odpowiednio podzielone.

Zgodnie z Zasadami Ładu Korporacyjnego Caspar Asset Management S.A. dba o prawidłowe funkcjonowanie organizacji poprzez należyte jej uregulowanie w regulacjach wewnętrznych, a także zapewnia przejrzystą strukturę organizacyjną. Zgodnie z Zasadami Ładu Korporacyjnego Caspar Asset Management S.A. posiada właściwą strukturę organizacyjną z odpowiednim systemem kontroli wewnętrznej, audytu i zarządzania ryzykiem.

### **Organ zarządzający**

Organ zarządzający w Spółce ma charakter kolegialny. Każdy z członków organu zarządzającego posiada kompetencje do prowadzenia spraw spółki wynikających z:

- 1) wiedzy (posiadanej z racji zdobytego wykształcenia, odbytych szkoleń, uzyskanych tytułów zawodowych oraz nabytej w inny sposób w toku kariery zawodowej),
- 2) doświadczenia (nabytego w toku sprawowania określonych funkcji lub zajmowania określonych stanowisk),
- 3) umiejętności niezbędnych do wykonywania powierzonej funkcji.

Indywidualne kompetencje poszczególnych członków kolegialnego organu zarządzającego dopełniają się w taki sposób, że umożliwiają zapewnienie odpowiedniego poziomu kolegialnego zarządzania instytucją nadzorowaną.

W dniu 15 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Caspar Asset Management S.A. uchwałą nr 9 udzieliło absolutorium Panu Leszkowi Kasperskiemu z wykonywanych przez niego obowiązków Prezesa Zarządu w okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku, uchwałą nr 10 udzieliło absolutorium Panu Błażejowi Bogdziewiczowi z wykonywanych przez niego obowiązków Wiceprezesa Zarządu w okresie

od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku, a uchwałą nr 11 udzieliło absolutorium Pani Hannie Kijanowskiej z wykonywanych przez nią obowiązków Wiceprezesa Zarządu Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku.

Rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu oraz Członka Zarządu złożył Pan Leszek Kasperski w dniu 24 kwietnia 2023 roku ze skutkiem na dzień odbycia najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (15 czerwca 2023 roku). Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Caspar Asset Management S.A. uchwałą nr 15 powołało do Zarządu nowego Członka Zarządu – Pana Krzysztofa Jeske. Ponadto Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Caspar Asset Management S.A. uchwałą nr 24 powołało nowego Członka Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. – Pana Leszka Kasperskiego.

### **Polityka wynagradzania**

Spółka prowadzi przejrzystą politykę wynagradzania członków organu nadzorującego i organu zarządzającego, a także osób pełniących kluczowe funkcje. W Caspar Asset Management S.A. obowiązują następujące polityki wynagradzania:

- 1) Polityka wynagradzania członków Rady Nadzorczej Caspar Asset Management Spółka Akcyjna: brak zmian w 2023 roku.
- 2) Polityka wynagradzania członków Zarządu Caspar Asset Management Spółka Akcyjna: brak zmian w 2023 roku.
- 3) Polityka wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki: brak zmian w 2023 roku.
- 4) Polityka wynagradzania osób zaangażowanych w Caspar Asset Management Spółka Akcyjna: brak zmian w 2023 roku.
- 5) Polityka zmiennych i stałych składników wynagrodzeń pracowników, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka spółek z Grupy Caspar Asset Management S.A.: brak zmian w 2023 roku.

Program motywacyjny w Grupie Kapitałowej Caspar Asset Management S.A., Regulamin programu motywacyjnego dla Pracowników w Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu oraz Regulamin okresowej oceny Pracowników Caspar Asset Management S.A. również nie uległy zmianom w 2023 roku.

Ponadto Regulamin Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu Caspar Asset Management S.A. (przyjęty uchwałą nr 26 w dniu 21 czerwca 2021 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy) nie został zmieniony w 2023 roku.

Raport z przeglądu realizacji polityki zmiennych i stałych składników wynagrodzeń pracowników, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka spółek z Grupy Caspar Asset Management S.A. za 2023 r. został sporządzony przez Inspektora Nadzoru Caspar Asset Management S.A.

### **Działalność promocyjna oraz relacje z klientami**

Spółka dokłada należytej staranności, by przekaz reklamowy dotyczący świadczonych usług albo jej działalności, był rzetelny i nie wprowadzał w błąd oraz cechował się poszanowaniem powszechnie obowiązujących przepisów prawa, zasad uczciwego obrotu jak również dobrych obyczajów. Zespół Nadzoru Wewnętrznego nadzoruje każdorazowo tworzenie oraz publikacje przekazu reklamowego.

W zakresie najistotniejszych zmian pakietów dokumentów dla Klientów Caspar Asset Management S.A. zostały przyjęte następujące uchwały:

- uchwała nr 01/01/2023 z dnia 11 stycznia 2023 roku w sprawie zmiany pakietu dokumentów dla klientów Caspar Asset Management S.A. w zakresie usługi zarządzania aktywami;
- uchwała nr 02/01/2023 z dnia 11 stycznia 2023 roku w sprawie zmiany pakietu dokumentów dla klientów Caspar Asset Management S.A. w zakresie usługi przyjmowania i przekazywania zleceń;
- uchwała nr 06/01/2023 z dnia 26 stycznia 2023 roku w sprawie zmiany pakietu dokumentów dla klientów Caspar Asset Management S.A. w zakresie usługi zarządzania aktywami (pakiet dla osoby fizycznej);
- uchwała nr 02/09/2023 z dnia 21 września 2023 roku w sprawie zmiany pakietu dokumentów dla klientów Caspar Asset Management S.A. w zakresie usługi zarządzania aktywami;
- uchwała nr 03/09/2023 z dnia 21 września 2023 roku w sprawie zmiany pakietu dokumentów dla klientów Caspar Asset Management S.A. w zakresie usługi przyjmowania i przekazywania zleceń.

W ramach pozostałych usług nie zostały zmienione pakiety dokumentów.

Polityka w zakresie prowadzenia działalności reklamowej, promocyjnej i informacyjnej Caspar Asset Management S.A. została zmieniona uchwałą Zarządu nr 4/01/2023 z dnia 16 stycznia 2023 roku. Wprowadzone zostały szczegółowe zapisy dotyczące materiałów w mediach społecznościowych.

## Kluczowe systemy i funkcje wewnętrzne

W zakresie systemu kontroli wewnętrznej, systemu nadzoru zgodności działalności z prawem (dalej jako: „Zespół Nadzoru Wewnętrznego”) oraz systemu audytu wewnętrznego należy wskazać, iż w 2023 roku nie nastąpiły zmiany osobowe/podmiotowe w odniesieniu do komórki audytu wewnętrznego oraz stanowiska Inspektora Nadzoru w Caspar Asset Management S.A.

Zespół Nadzoru Wewnętrznego, w celu zapewnienia realizacji celów systemu kontroli wewnętrznej składa się z odpowiednio zorganizowanej komórki kontroli wewnętrznej, mechanizmów kontrolnych. Spółka posiada adekwatny, efektywny i skuteczny system kontroli wewnętrznej mający na celu zapewnienie:

- 1) prawidłowości procedur oraz rzetelnego raportowania wewnętrznego i zewnętrznego,
- 2) zgodności działania z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi oraz z uwzględnieniem rekomendacji nadzorczych.

Inspektor Nadzoru Caspar Asset Management S.A. corocznie sporządza raport z działalności Zespołu Nadzoru Wewnętrznego oraz raport z funkcjonowania systemu nadzoru zgodności działalności z prawem. Audytor Wewnętrzny również corocznie sporządza raport z audytu wewnętrznego. Podobnie jak Inspektor Nadzoru oraz Audytor Wewnętrzny również Inspektor ds. ryzyka sporządza roczny raport z zarządzania ryzykiem. Raporty przyjmowane są przez Zarząd i zatwierdzane przez Radę Nadzorczą.

## Zarządzanie ryzykiem

Spółka skutecznie zarządza ryzykiem występującym w jej działalności, w szczególności poprzez opracowanie i wdrożenie adekwatnego, skutecznego systemu zarządzania ryzykiem uwzględniającego strategię zarządzania ryzykiem obejmującą apetyt na ryzyko. W 2023 roku doszło do zmian organizacyjnych w ramach komórki ds. ryzyka. Od września 2023 roku funkcjonuje Zespół ds. ryzyka kierowany przez Inspektora ds. ryzyka.

Wśród najważniejszych kwestii w zakresie systemu zarządzania ryzykiem w Caspar Asset Management S.A. należy wskazać następujące uchwały:

- uchwała Zarządu nr 07/01/2023 z dnia 27 stycznia 2023 roku w sprawie przyjęcia Raportu rocznego z zarządzania ryzykiem za 2022 rok;
- uchwała Zarządu nr 15/06/2023 z dnia 20 czerwca 2023 roku w sprawie limitów wewnętrznych w zakresie poszczególnych rodzajów ryzyka dla Spółki Caspar Asset Management S.A. oraz Grupy Caspar;

- uchwała Zarządu nr 01/09/2023 z dnia 21 września 2023 roku w sprawie limitów wewnętrznych w zakresie poszczególnych rodzajów ryzyka dla Spółki Caspar Asset Management S.A. oraz Grupy Caspar;  
uchwała Zarządu nr 01/11/2023 z dnia 6 listopada 2023 roku w sprawie zmiany Procedury określania grup docelowych oraz strategii dystrybucji w Caspar Asset Management S.A. w zakresie wprowadzenia obowiązku powstrzymywania się Inspektora ds. ryzyka od głosu w ramach Komitetu Produktowego w sprawach dot. instrumentów finansowych funduszy inwestycyjnych utworzonych przez Caspar TFI S.A.

## II. Ocena funkcjonowania Zasad Ładu Korporacyjnego

W wyniku przeprowadzonego badania w zakresie oceny stosowania w Spółce „Zasad Ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” w 2023 roku, Rada Nadzorcza nie stwierdziła przypadków niestosowania wytycznych wynikających z ww. zasad.

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza potwierdza stosowanie w Spółce wytycznych wynikających z „Zasad Ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych.”

Zgodnie z dyspozycją §27 „Zasad Ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” niniejszy raport Rada Nadzorcza przekazuje pozostałym organom Spółki, a wyniki dokonanej oceny publikuje się na stronie internetowej Caspar Asset Management S.A.

Poznań, dnia 29 lutego 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 Maciej Kaźmierczak  
Członek Rady Nadzorczej

.....

Pan Rafał Płókarz  
Członek Rady Nadzorczej

.....

Pan Andrzej Tabor  
Członek Rady Nadzorczej

.....