

Raport z funkcjonowania Zasad Ładu Korporacyjnego

za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku

I. Informacje wstępne

Zgodnie z wydanymi przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 22 lipca 2014 roku „Zasadami Ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” („Zasady Ładu Korporacyjnego” lub „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 1/03/2024 z dnia 11 marca 2024 roku w sprawie przyjęcia nowego podziału kompetencji w Zarządzie Caspar Asset Management S.A. W ramach tej uchwały zmieniły się obowiązki dotyczące nadzoru jednostek organizacyjnych Spółki przez poszczególnych członków Zarządu Caspar Asset Management S.A. Tego samego dnia Zarząd podjął uchwałę Zarządu nr 2/03/2024 w sprawie zmian w Regulaminie Organizacyjnym Caspar Asset Management S.A. Zmiany dotyczyły w głównej mierze określenia organizacji Działu Marketingu w związku z podziałem Działu Sprzedaży i Marketingu na Dział Sprzedaży i Dział Marketingu. Zarząd Spółki zyskał obowiązek sprawowania kolegialnego nadzoru nad Audytorem wewnętrznym odpowiedzialnym za wykonywanie w Spółce czynności bieżących w zakresie audytu zewnętrznego. Do kolejnej zmiany Regulaminu Organizacyjnego Caspar Asset Management S.A. doszło mocą uchwały Zarządu nr 02/04/2024 z dnia 30 kwietnia 2023 roku w sprawie zmiany Regulaminu Organizacyjnego Caspar Asset Management S.A.

Zmiany dotyczyły zastąpienia Zespołu ds. ryzyka przez Inspektora ds. ryzyka oraz wyróżnienie i określenie zadań nowego samodzielnego stanowiska w Spółce – Specjalisty ds. analizy produktów inwestycyjnych. Dnia 6 czerwca 2024 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę Zarządu nr 2/06/2024 w sprawie przyjęcia nowego podziału kompetencji w Zarządzie. W ramach nowego podziału Zarząd został obowiązany do sprawowania kolegiального nadzoru nad wykonywaniem obowiązków przez Specjalistę ds. analizy produktów inwestycyjnych. 28 czerwca 2024 r. podział kompetencji w Zarządzie i Regulamin organizacyjny Spółki ponownie uległy zmianie. Uchwała Zarządu nr 6/06/2024 w sprawie przyjęcia nowego podziału kompetencji w Zarządzie oraz uchwała Zarządu nr 7/06/2024 w sprawie zmiany Regulaminu organizacyjnego Caspar Asset Management S.A. były ze sobą powiązane i dotyczyły przekazania odpowiedzialności za przyjmowanie i przekazywanie zleceń Klientów w zakresie świadczonej usługi przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych z Działu Inwestycyjnego do Działu Sprzedaży.

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 Spółka posiada właściwą strukturę organizacyjną z odpowiednim systemem kontroli wewnętrznej (w tym 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 powierzonych funkcji.

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

W dniu 27 czerwca 2024 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 2023 roku, uchwałą nr 10 udzieliło absolutorium Panu Błażewi Bogdziewiczowi z wykonywanych przez niego obowiązków Wiceprezesa Zarządu w 2023 roku, uchwałą nr 11 udzieliło absolutorium Pani Hannie Kijanowskiej z wykonywanych przez nią obowiązków Wiceprezesa Zarządu Spółki w 2023 roku, a uchwałą nr 12 udzieliło absolutorium Pani Hannie Kijanowskiej z wykonywanych przez nią obowiązków Członka Zarządu pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu w 2023 roku. Uchwałą nr 13 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki z dnia 27 czerwca 2024 roku udzieliło absolutorium Panu Krzysztofowi Jeske z wykonania przez niego obowiązków Wiceprezesa Zarządu w 2023 roku.

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 2024 roku.
- 2) Polityka wynagradzania członków Zarządu Caspar Asset Management Spółka Akcyjna: brak zmian w 2024 roku.
- 3) Polityka wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki: brak zmian w 2024 roku.
- 4) Polityka wynagradzania osób zaangażowanych w Caspar Asset Management Spółka Akcyjna: brak zmian w 2024 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 2024 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 2024 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 2024 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 2024 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 4/06/2024 z dnia 13 czerwca 2024 roku w sprawie zmiany pakietu dokumentów dla klientów Caspar Asset Management S.A. w zakresie usługi przyjmowania i przekazywania zleceń;
- uchwała nr 9/06/2024 z dnia 28 czerwca 2024 roku w sprawie zmiany pakietu dokumentów dla klientów Caspar Asset Management S.A. w zakresie usługi zarządzania aktywami;
- uchwała nr 1/09/2024 z dnia 16 września 2024 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. nie została zmieniona w 2024 roku

Kluczowe systemy i funkcje wewnętrzne

W zakresie systemu kontroli wewnętrznej, systemu nadzoru zgodności działalności z prawem (dalej jako: „Zespół Nadzoru Wewnętrznego”), w tym systemu audytu wewnętrznego należy wskazać, iż w 2024 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 Spółki i zatwierdzane są 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 2024 roku doszło do zmian organizacyjnych w ramach komórki ds. ryzyka. Od kwietnia 2024 roku funkcjonuje jednoosobowe stanowisko Inspektora ds. ryzyka.

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

- uchwała Zarządu nr 1/02/2024 z dnia 1 lutego 2024 roku w sprawie uchylecia uchwał związanych ze Specjalistyczną Strategią Absolutnej Stopy Zwrotu Wysokiego Ryzyka - MASZ Spec;
- uchwała Zarządu nr 5/12/2024 z dnia 19 grudnia 2024 roku w sprawie zmiany Polityki zarządzania ryzykiem w Grupie Caspar.

II. Ocena funkcjonowania Zasad Ładu Korporacyjnego

W wyniku przeprowadzonego badania w zakresie oceny stosowania w Spółce „Zasad Ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” w 2024 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.