

UCHWAŁA numer 1
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu (Spółka)
z dnia 1 czerwca 2015 roku
w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Akcjonariuszy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu wybiera na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Pana Jacka Ksenia. -----

W głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.653 głosów ważnych z 1.644.653 akcji (83,38% kapitału zakładowego), z czego: -----
– 1.644.653 głosów „za”, -----
– 0 głosów „przeciw”, -----
– 0 głosów „wstrzymujących się”, -----
a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----

Uchwała nr 2
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 1 czerwca 2015 roku
w sprawie wyboru komisji skrutacyjnej lub powierzenia liczenia głosów
Przewodniczącemu

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu uchwała, co następuje: -----

1. Odstępuje się od wyboru komisji skrutacyjnej. -----
2. Liczenie głosów powierza się Przewodniczącemu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

W głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.653 głosów ważnych z 1.644.653 akcji (83,38% kapitału zakładowego), z czego: -----

– 1.644.653 głosów „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

– 0 głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----

Uchwała nr 3

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)

z siedzibą w Poznaniu

z dnia 1 czerwca 2015 roku

w sprawie przyjęcia porządku obrad

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu przyjmuje następujący porządek obrad: -----

1. Otwarcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----

2. Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----

3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał. -----

4. Wybór komisji skrutacyjnej lub powierzenie liczenia głosów Przewodniczącemu. -----

5. Przyjęcie porządku obrad. -----

6. Rozpatrzenie i podjęcie uchwał: -----

a) w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Caspar Asset Management S.A. z działalności Spółki w roku 2014, -----

b) w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Caspar Asset Management S.A. z działalności grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. w roku 2014, -----

- c) w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. w roku 2014, -----
 - d) w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku, -----
 - e) w sprawie podziału zysku za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku, dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy, -----
 - f) w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku, -----
 - g) w sprawie udzielenia Członkom Zarządu absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w 2014 roku, -----
 - h) w sprawie udzielenia Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w 2014 roku, -----
 - i) w sprawie przyjęcia „Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego, -----
 - j) w sprawie zmiany § 21a Statutu Spółki, -----
 - k) w sprawie zmiany § 22 Statutu Spółki, -----
 - l) w sprawie zmiany § 23 Statutu Spółki, -----
 - m) w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, -----
 - n) w sprawie przyjęcia Polityki wynagradzania członków Rady Nadzorczej, -----
 - o) w sprawie przyjęcia Polityki wynagradzania członków Zarządu, -----
 - p) w sprawie ustalenia wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej. -----
7. Wolne wnioski. -----
8. Zamknięcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia. -----

W głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.653 głosów ważnych z 1.644.653 akcji (83,38% kapitału zakładowego), z czego: -----

– 1.644.653 głosów „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

– 0 głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----

Uchwała nr 4
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 1 czerwca 2015 roku
w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Caspar Asset
Management S.A. z działalności Spółki w roku 2014

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 pkt a) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu uchwała, co następuje:-----

§ 1

Po dokonaniu analizy sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2014 roku, a także uwzględniając ocenę wyrażoną w uchwale nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 23.04.2015 roku w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Caspar Asset Management S.A. za 2014 rok, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia zatwierdzić sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki Caspar Asset Management S.A. w 2014 roku.----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

W głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.653 głosów ważnych z 1.644.653 akcji (83,38% kapitału zakładowego), z czego: -----

– 1.644.653 głosów „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

– 0 głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----

Uchwała nr 5
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 1 czerwca 2015 roku
w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Caspar Asset
Management S.A. z działalności grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A.
w roku 2014

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 1) w zw. z art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu uchwała, co następuje:-----

§ 1

Po dokonaniu analizy sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. w 2014 roku, a także uwzględniając ocenę wyrażoną w uchwale nr 3 Rady Nadzorczej z dnia 23.04.2015 roku w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. za 2014 rok, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia zatwierdzić sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. w 2014 roku.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

W głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.653 głosów ważnych z 1.644.653 akcji (83,38% kapitału zakładowego), z czego: -----

– 1.644.653 głosów „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

– 0 głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----

Uchwała nr 6
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 1 czerwca 2015 roku
w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej
Caspar Asset Management S.A. w 2014 roku

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu uchwala, co następuje: -----

§ 1

Po zapoznaniu się z treścią uchwały nr 4 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 23.04.2015 roku w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku wraz z dokumentami stanowiącymi załączniki do przedmiotowej uchwały, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia zatwierdzić sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku. Kopia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku stanowi załącznik do niniejszej uchwały. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia -----

W głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.653 głosów ważnych z 1.644.653 akcji (83,38% kapitału zakładowego), z czego: -----

– 1.644.653 głosów „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

– 0 głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A. Z SIEDZIBĄ W POZNANIU

z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Caspar Asset Management S.A. i grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A., jednostkowego sprawozdania finansowego Caspar Asset Management S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. za okres trwający od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym.

I. Rada Nadzorcza Caspar Asset Management S.A. w okresie objętym sprawozdaniem, tj. od dnia 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku działała w składzie:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	- Pan Jacek Kseń
Członek Rady Nadzorczej	- Pan Maciej Czapiewski
Członek Rady Nadzorczej	- Pan Rafał Litwic
Członek Rady Nadzorczej	- Pan Maciej Mizuro
Członek Rady Nadzorczej	- Pan Michał Nowrotek
Członek Rady Nadzorczej	- Pan Rafał Płókarz

W 2014 roku skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

II. W omawianym okresie Rada Nadzorcza działała zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, Statutem Spółki oraz ze swoim regulaminem, a także obowiązującymi przepisami prawa, kierując się przy tym słusznym interesem Spółki i dobrem jej Akcjonariuszy.

W szczególności, w okresie objętym sprawozdaniem, Rada odbyła 3 posiedzenia: 24 kwietnia 2014 roku, 16 września 2014 roku oraz 4 grudnia 2014 roku.

Rada Nadzorcza podjęła 24 uchwały w tym 3 w trybie pisemnym (obiegowym) na podstawie art. 388 § 3 Kodeksu spółek handlowych w zw. z § 21 Statutu Spółki oraz § 5 ust. 11 Regulaminu Rady Nadzorczej.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Rada Nadzorcza podjęła szereg uchwał, m.in. w następujących sprawach:

- a) przyjęcie sprawozdania finansowego na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 roku, wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki,
- b) zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2013 roku,
- c) przyjęcie raportu Audytora wewnętrznego z wykonania powierzonych zadań z zakresu audytu wewnętrznego za 2013 rok oraz zatwierdzenia planu audytu wewnętrznego na 2014 rok,
- d) aktualizacja regulacji dotyczących procesu szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego oraz planowania kapitałowego,

- e) ocena transakcji z podmiotami powiązаныmi, które w istotny sposób mogą wpływać na sytuację finansową lub prawną Spółki lub prowadzić do nabycia lub zbycia albo innego rozporządzenia znacznym majątkiem,
- f) zmiana Regulaminu Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A.,
- g) zatwierdzenie zmiany Regulaminu Komitetu Audytu Caspar Asset Management S.A.,
- h) zatwierdzenie Polityki wynagradzania członków Zarządu Caspar Asset Management S.A.

Rada Nadzorcza, podczas posiedzenia w dniu 24 kwietnia 2014 roku, odstąpiła od podjęcia uchwały w sprawie wyboru podmiotu, który przeprowadzi badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku. Powyższa uchwała została podjęta przez Radę Nadzorczą, w trybie pisemnym (obiegowym) na podstawie z art. 388 § 3 Kodeksu spółek handlowych w zw. z § 21 Statutu Spółki, w dniu 28 czerwca 2014 roku.

Ponadto, w okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Członkowie Rady Nadzorczej, w szczególności Przewodniczący pozostawali w stałym kontakcie z Prezesem Zarządu Spółki, prowadząc liczne konsultacje na temat poszczególnych obszarów działalności Spółki. Rada Nadzorcza rzetelnie i skutecznie prowadziła nadzór nad Spółką i pozytywnie ocenia swoją pracę w roku obrotowym 2014.

- III. Rada Nadzorcza, po rozpatrzeniu, dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A., sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. za rok obrotowy 2014, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym i stwierdziła ich zgodność. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Zarządu w okresie sprawozdawczym od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku.

Prawidłowość sporządzonego przez Zarząd jednostkowego sprawozdania finansowego Caspar Asset Management S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. potwierdza wynik badania przeprowadzonego przez biegłego rewidenta, przedstawiony w opiniach z dnia 23 kwietnia 2015 roku, w których stwierdza się m. in. że zbadane sprawozdania finansowe, obejmujące dane liczbowe i wyjaśnienia słowne:

- a) przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej spółki Caspar Asset Management S.A. oraz grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A.

na dzień 31.12.2014 roku, jak też wyniku finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku,

- b) sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) są zgodne z wpływającymi na treść sprawozdań finansowych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza Caspar Asset Management S.A. stwierdza, iż przedstawione dokumenty podlegające ocenie przedstawiają prawidłowo realną sytuację majątkową i rynkową Spółki oraz grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A.

W opinii Rady Nadzorczej nie występują żadne zagrożenia dla działalności Caspar Asset Management S.A. i grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A., a podejmowane działania są gwarancją dalszego rozwoju Spółki w przyszłości.

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza Caspar Asset Management S.A. stwierdza, iż podlegające ocenie dokumenty, o których mowa powyżej, przedstawiają prawidłowo, rzetelnie i jasno całościowo sytuację majątkową i rynkową Caspar Asset Management S.A. i grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A.

IV. Rada Nadzorcza, po rozpatrzeniu, pozytywnie oceniła:

- 1) wniosek Zarządu dotyczący podziału zysku za rok obrotowy 2014 w kwocie 1.218.439,44 zł netto (słownie: jeden milion dwieście osiemnaście tysięcy czterysta trzydzieści dziewięć złotych 44/100), z przeznaczeniem kwoty 1.203.147,53 zł netto (słownie: jeden milion dwieście trzy tysiące sto czterdzieści siedem złotych 53/100) na wypłatę dywidendy oraz pozostałej kwoty tj. 15.291,91 zł netto (słownie: piętnaście tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt jeden złotych 91/100) na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

V. Zgodnie z dyspozycją art. 382 § 3 k.s.h. niniejsze sprawozdanie Rada Nadzorcza składa Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy i rekomenduje podjęcie uchwał:


- 1. zatwierdzającej sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki,

2. zatwierdzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku oraz sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A.,
3. przyjmującej wniosek Zarządu dotyczący podziału zysku za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku

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

Poznań, dnia 23 kwietnia 2015 roku

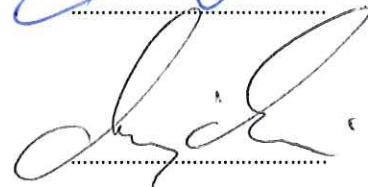
Pan Jacek Kseń
Przewodniczący Rady Nadzorczej



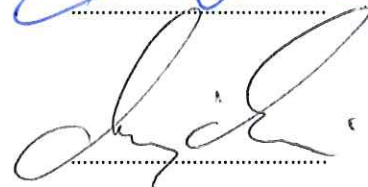
Pan Maciej Tomasz Czapiewski
Członek Rady Nadzorczej



Pan Rafał Edmund Litwic
Członek Rady Nadzorczej



Pan Maciej Jerzy Mizuro
Członek Rady Nadzorczej



Pan Michał Nowrotek
Członek Rady Nadzorczej

.....

Pan Rafał Płókarz
Członek Rady Nadzorczej



Uchwała nr 7
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 1 czerwca 2015 roku
w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres od
01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 pkt a) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu uchwała, co następuje: -----

§ 1

Po rozpatrzeniu sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku oraz po zapoznaniu się z opinią Rady Nadzorczej Spółki dotyczącą sprawozdania Zarządu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia zatwierdzić sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku, obejmujące: -----

- a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego, -----
- b) bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 11 641 638.98 zł, -----
- c) rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 1 218 439.44 zł, -----
- d) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku o kwotę 608 518.20 zł, -----
- e) zestawienie zmian w kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku o kwotę 479 786.72 zł -----
- f) informację dodatkową wchodzącą w skład sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

W głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.653 głosów ważnych z 1.644.653 akcji (83,38% kapitału zakładowego), z czego: -----

- 1.644.653 głosów „za”, -----
 - 0 głosów „przeciw”, -----
 - 0 głosów „wstrzymujących się”, -----
- a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----

Uchwała nr 8
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 1 czerwca 2015 roku
w sprawie podziału zysku za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku, dnia
dywidendy i terminu wypłaty dywidendy

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 pkt c) i e) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu uchwała, co następuje: -----

§ 1

1. Po rozpatrzeniu wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2014 uwzględniając uchwałę nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 23.04.2015 roku w sprawie przyjęcia wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia uwzględnić propozycję Zarządu Caspar Asset Management S.A. i zysk za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku w kwocie 1.218.439,44 zł (jeden milion dwieście osiemnaście tysięcy czterysta trzydzieści dziewięć złotych czterdzieści cztery grosze) podzielić w następujący sposób: -----
 - a) kwotę 1 203 147,53 zł (jeden milion dwieście trzy tysiące sto czterdzieści siedem złotych pięćdziesiąt trzy grosze) przeznaczyć na wypłatę dywidendy akcjonariuszom (co oznacza, że na jedną akcję przypada 0,61 zł brutto), -----
 - b) pozostałą kwotę tj. 15 291,91 zł (piętnaście tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt jeden złotych dziewięćdziesiąt jeden groszy) przeznaczyć na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki. -----

2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki ustala, że dniem dywidendy (tj. dniem według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za rok obrotowy 2014) będzie 10 czerwca 2015 roku.-----
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki ustala, że dniem wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2014 będzie 24 czerwca 2015 roku. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

W głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.653 głosów ważnych z 1.644.653 akcji (83,38% kapitału zakładowego), z czego: -----

- 1.644.653 głosów „za”, -----
 - 0 głosów „przeciw”, -----
 - 0 głosów „wstrzymujących się”, -----
- a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----

Uchwała nr 9

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)**

z siedzibą w Poznaniu

z dnia 1 czerwca 2015 roku

**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego
grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A.
za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku**

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 1) w zw. z art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu uchwała, co następuje: -----

§ 1

Po rozpatrzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku oraz po zapoznaniu się z opinią Rady Nadzorczej Spółki dotyczącą sprawozdania Zarządu z działalności grupy

kapitałowej Caspar Asset Management S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia zatwierdzić skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Caspar Asset Management S.A. za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku, obejmujące: -----

- a) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, -----
- b) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 11 900 681.92 zł, -----
- c) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 1 425 361.28 zł, -----
- d) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku o kwotę 682 816.56 zł, -----
- e) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku o kwotę 697 839.00 zł, -----
- f) informację dodatkową wchodzącą w skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

W głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.653 głosów ważnych z 1.644.653 akcji (83,38% kapitału zakładowego), z czego: -----

- 1.644.653 głosów „za”, -----
- 0 głosów „przeciw”, -----
- 0 głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----

Uchwała nr 10
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 1 czerwca 2015 roku
w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2014
Panu Leszkowi Kasperskiemu – Prezesowi Zarządu

Na podstawie art. 393 pkt 1) oraz art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 pkt b) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu uchwala, co następuje: -----

§ 1

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku oraz uwzględniając wyrażony uchwałą nr 2 z dnia 23.04.2015 roku wniosek Rady Nadzorczej Spółki do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium za rok 2014 członkom zarządu Spółki Caspar Asset Management S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia udzielić absolutorium Panu **Leszkowi Kasperskiemu** z wykonywanych przez niego obowiązków Prezesa Zarządu Spółki w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia -----

W głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą, w której nie wykonywano prawa głosu z akcji przysługujących Panu Leszkowi Kasperskiemu, zgodnie z art. 413 K.s.h. , oddano łącznie 1.095.504 głosy ważne z 1.095.504 akcji (55,54% kapitału zakładowego), z czego: -----

– 1.095.504 głosy „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

– 0 głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----

Uchwała nr 11
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 1 czerwca 2015 roku
w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2014
Panu Piotrowi Przedwojskiemu – Wiceprezesowi Zarządu

Na podstawie art. 393 pkt 1) oraz art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 pkt b) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu uchwala, co następuje: -----

§ 1

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku oraz uwzględniając wyrażony uchwałą nr 2 z dnia 23.04.2015 roku wniosek Rady Nadzorczej Spółki do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium za rok 2014 członkom zarządu Spółki Caspar Asset Management S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia udzielić absolutorium Panu **Piotrowi Przedwojskiemu** z wykonywanych przez niego obowiązków Wiceprezesa Zarządu Spółki w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia -----

W głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą, w której nie wykonywano prawa głosu z akcji przysługujących Panu Piotrowi Przedwojskiemu, zgodnie z art. 413 K.s.h., oddano łącznie 1.096.651 głosy ważne z 1.096.651 akcji (55,60% kapitału zakładowego), z czego: -----

– 1.096.651 głosy „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

– 0 głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----

Uchwała nr 12
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 1 czerwca 2015 roku
w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2014
Panu Błażejowi Bogdziewiczowi – Wiceprezesowi Zarządu

Na podstawie art. 393 pkt 1) oraz art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 pkt b) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu uchwala, co następuje: -----

§ 1

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku oraz uwzględniając wyrażony uchwałą nr 2 z dnia 23.04.2015 roku wniosek Rady Nadzorczej Spółki do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium za rok 2014 członkom zarządu Spółki Caspar Asset Management S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia udzielić absolutorium Panu **Błażejowi Bogdziewiczowi** z wykonywanych przez niego obowiązków Wiceprezesa Zarządu Spółki w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia-----

W głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą, w której nie wykonywano prawa głosu z akcji przysługujących Panu Błażejowi Bogdziewiczowi, zgodnie z art. 413 K.s.h., oddano łącznie 1.097.151 głosy ważne z 1.097.151 akcji (55,63% kapitału zakładowego), z czego: -----

– 1.097.151 głosy „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

– 0 głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----

Uchwała nr 13
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 1 czerwca 2015 roku
w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2014
Pani Monice Glinkowskiej – Wiceprezes Zarządu

Na podstawie art. 393 pkt 1) oraz art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 pkt b) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu uchwala, co następuje: -----

§ 1

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku oraz uwzględniając wyrażony uchwałą nr 2 z dnia 23.04.2015 roku wniosek Rady Nadzorczej Spółki do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium za rok 2014 członkom zarządu Spółki Caspar Asset Management S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia udzielić absolutorium Pani **Monice Glinkowskiej** z wykonywanych przez nią obowiązków Wiceprezesa Zarządu Spółki w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

W głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.653 głosów ważnych z 1.644.653 akcji (83,38% kapitału zakładowego), z czego: -----

– 1.644.653 głosów „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

– 0 głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----

Uchwała nr 14
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 1 czerwca 2015 roku
w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2014
Panu Jackowi Kseniowi – Przewodniczącemu Rady Nadzorczej

Na podstawie art. 393 pkt 1) oraz art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 pkt b) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu uchwala, co następuje: -----

§ 1

Po dokonaniu oceny działalności Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia udzielić absolutorium Panu **Jackowi Kseniowi** z pełnionej przez niego funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

W głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.653 głosów ważnych z 1.644.653 akcji (83,38% kapitału zakładowego), z czego: -----

– 1.644.653 głosów „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

– 0 głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----

Uchwała nr 15
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 1 czerwca 2015 roku
w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2014
Panu Rafałowi Litwicowi – Członkowi Rady Nadzorczej

Na podstawie art. 393 pkt 1 oraz art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 pkt b) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu uchwala, co następuje: -----

§ 1

Po dokonaniu oceny działalności Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia udzielić absolutorium Panu **Rafałowi Litwicowi** z pełnionej przez niego funkcji Członka Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

W głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.653 głosów ważnych z 1.644.653 akcji (83,38% kapitału zakładowego), z czego: -----

– 1.644.653 głosów „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

– 0 głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----

Uchwała nr 16
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 1 czerwca 2015 roku
w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2014
Panu Maciejowi Czapiewskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej

Na podstawie art. 393 pkt 1) oraz art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 pkt b) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu uchwala, co następuje: -----

§ 1

Po dokonaniu oceny działalności Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia udzielić absolutorium Panu **Maciejowi Czapiewskiemu** z pełnionej przez niego funkcji Członka Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku. --

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

W głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.653 głosów ważnych z 1.644.653 akcji (83,38% kapitału zakładowego), z czego: -----

– 1.644.653 głosów „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

– 0 głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----

Uchwała nr 17
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 1 czerwca 2015 roku
w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2014
Panu Rafałowi Piórkowski – Członkowi Rady Nadzorczej

Na podstawie art. 393 pkt 1) oraz art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 pkt b) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu uchwała, co następuje: -----

§ 1

Po dokonaniu oceny działalności Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia udzielić absolutorium Panu **Rafałowi Piórkowski** z pełnionej przez niego funkcji Członka Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

W głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.653 głosów ważnych z 1.644.653 akcji (83,38% kapitału zakładowego), z czego: -----

– 1.644.653 głosów „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

– 0 głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----

Uchwała nr 18
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 1 czerwca 2015 roku
w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2014
Panu Maciejowi Mizuro – Członkowi Rady Nadzorczej

Na podstawie art. 393 pkt 1) oraz art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 pkt b) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu uchwala, co następuje: -----

§ 1

Po dokonaniu oceny działalności Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia udzielić absolutorium Panu **Maciejowi Mizuro** z pełnionej przez niego funkcji Członka Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

W głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.653 głosów ważnych z 1.644.653 akcji (83,38% kapitału zakładowego), z czego: -----

– 1.644.653 głosów „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

– 0 głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----

Uchwała nr 19
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 1 czerwca 2015 roku
w sprawie udzielenia absolutorium za rok 2014
Panu Michałowi Nowrotkowi – Członkowi Rady Nadzorczej

Na podstawie art. 393 pkt 1) oraz art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 pkt b) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu uchwala, co następuje: -----

§ 1

Po dokonaniu oceny działalności Rady Nadzorczej Caspar Asset Management S.A. w okresie w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia udzielić absolutorium Panu **Michałowi Nowrotkowi** z pełnionej przez niego funkcji Członka Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

W głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.653 głosów ważnych z 1.644.653 akcji (83,38% kapitału zakładowego), z czego: -----

– 1.644.653 głosów „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

– 0 głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----

Uchwała nr 20
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 1 czerwca 2015 roku
w sprawie przyjęcia „Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych”
wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu uchwała, co następuje: -----

§ 1

W związku z wydaniem przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 22 lipca 2014 roku wytycznych „Zasady ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych”, w zakresie kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjmuje do stosowania zasady wskazane przez Komisję Nadzoru Finansowego w tym dokumencie w brzmieniu załączonym do niniejszej uchwały w całości z uwzględnieniem zasady proporcjonalności wynikającej ze specyfiki Spółki oraz skali prowadzonej przez Spółkę działalności. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

W głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.653 głosów ważnych z 1.644.653 akcji (83,38% kapitału zakładowego), z czego: -----

– 1.644.653 głosów „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

– 0 głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----

**ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO
DLA INSTYTUCJI NADZOROWANYCH**

Mając na uwadze:

1) cele nadzoru, to jest zapewnienie:

- a) prawidłowego funkcjonowania rynku finansowego,*
- b) stabilności, bezpieczeństwa oraz przejrzystości rynku finansowego,*
- c) zaufania do rynku finansowego,*
- d) ochrony uczestników rynku finansowego,*
- e) bezpieczeństwa obrotu i przestrzegania reguł uczciwego obrotu,*
- f) bezpieczeństwa środków pieniężnych klientów;*

2) zadania Komisji Nadzoru Finansowego, polegające na podejmowaniu działań służących prawidłowemu funkcjonowaniu rynku finansowego oraz mających na celu rozwój rynku finansowego i jego konkurencyjność;

3) doświadczenia nadzorcze z zakresu nadzoru bankowego, emerytalnego, ubezpieczeniowego, nad rynkiem kapitałowym oraz spółdzielczymi kasami oszczędnościowo–kredytowymi;

przyjmujemy Zasady Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych.

Wprowadzenie

Zasady Ładu Korporacyjnego są zbiorem zasad określających relacje wewnętrzne i zewnętrzne instytucji nadzorowanych, w tym relację z udziałowcami i klientami, ich organizację, funkcjonowanie nadzoru wewnętrznego oraz kluczowych systemów i funkcji wewnętrznych, a także organów statutowych i zasad ich współdziałania.

Komisja Nadzoru Finansowego uznaje, że Zasady Ładu Korporacyjnego powinny zostać przyjęte przez instytucje nadzorowane, stając się istotnym dokumentem programowym w ich strategicznej polityce korporacyjnej oraz wpływać na kształtowanie właściwych zasad postępowania instytucji nadzorowanych.

Mając na uwadze, że podmioty nadzorowane przez Komisję Nadzoru Finansowego, jako instytucje zaufania publicznego powinny prowadzić działalność z zachowaniem najwyższej staranności, należy przykładać szczególną wagę do profesjonalizmu i etyki osób wchodzących w skład organów podmiotów nadzorowanych, a od ich udziałowców wymagać odpowiedzialnego i lojalnego postępowania. Z tego też względu w Zasadach Ładu Korporacyjnego wskazuje się na konieczność postawienia wysokich wymogów osobom, które wchodzi w skład wspomnianych organów oraz ukształtowania odpowiednich relacji z udziałowcami, podkreślając w szczególności konieczność odpowiedzialnego działania udziałowców w interesie instytucji nadzorowanej jednocześnie zalecając, aby wykonywanie uprawnień korporacyjnych w sytuacji konfliktu interesów odbywało się przy zachowaniu interesu instytucji nadzorowanej.

Dobre relacje instytucji nadzorowanej z klientami budują zaufanie nie tylko do samej instytucji, ale do całego rynku finansowego, stąd dbałość o klienta powinna być jednym z nadrzędnych celów instytucji nadzorowanych. Rzetelne informowanie klientów o oferowanej usłudze czy produkcie w sposób zrozumiały dla przeciętnego odbiorcy z uwzględnieniem ryzyka z nią związanego jest podstawowym obowiązkiem instytucji, który powinien być realizowany na etapie komunikacji marketingowej oraz nawiązywania stosunku prawnego i doboru odpowiedniej dla klienta usługi czy produktu finansowego. Przestrzegania tej zasady instytucje nadzorowane powinny wymagać od podmiotów współpracujących z nimi.

Wzmocnienie roli nadzoru wewnętrznego przyczynia się do zwiększenia efektywności i przejrzystości działania instytucji nadzorowanej oraz zachowania jej bezpieczeństwa.

Skuteczna realizacja przyjętych przez instytucję nadzorowaną celów strategicznych wymaga posiadania właściwej struktury organizacyjnej z odpowiednim systemem kontroli wewnętrznej, audytu i zarządzania ryzykiem.

Polityka wynagrodzeń, stanowiąc istotny element rozwoju i bezpieczeństwa funkcjonowania instytucji nadzorowanej, powinna być realizowana przez organ nadzorujący przy czynnym udziale organu stanowiącego.

Polityka informacyjna, powinna służyć budowie właściwych relacji, w szczególności poprzez ułatwianie dostępu do informacji zarówno klientom, jak i udziałowcom.

W system wykrywania nieprawidłowości lub stanów zagrażających bezpieczeństwu funkcjonowania instytucji nadzorowanej powinni być włączeni wszyscy pracownicy instytucji nadzorowanej.

Instytucja nadzorowana powinna wykazywać troskę o ochronę praw i rozwój pracowników budujących wartość i reputację instytucji finansowej.

Instytucje nadzorowane powinny dążyć do stosowania w jak najszerszym zakresie zasad określonych w Zasadach Ładu Korporacyjnego. Odstąpienie od stosowania określonych zasad w pełnym zakresie może nastąpić tylko, gdy ich kompleksowe wprowadzenie byłoby nadmiernie uciążliwe dla instytucji nadzorowanej.

Zasady określone Zasadami Ładu Korporacyjnego mogą być nieadekwatne do rodzaju i formy prowadzonej działalności przez niektóre podmioty działające na rynku finansowym stąd też zakresem ich stosowania nie są objęci:

- a) agenci transferowi;
- b) agenci firm inwestycyjnych;
- c) przedsiębiorstwa energetyczne prowadzące rachunki lub rejestry towarów giełdowych;
- d) agenci ubezpieczeniowi;
- e) brokerzy ubezpieczeniowi;
- f) dystrybutorzy jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych;
- g) pracodawcy prowadzący pracownicze programy emerytalne;
- h) zarządzający sekurytyzowanymi wierzytelnościami oraz
- i) podmioty będące osobami trzecimi, którym podmioty nadzorowane powierzyły wykonywanie niektórych czynności na podstawie zawartych umów, zgodnie z obowiązującymi je przepisami prawa.

Zasad określonych Zasadami Ładu Korporacyjnego nie stosuje się również do emitentów dokonujących ofert publicznych lub których papiery wartościowe są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, a także do zagranicznych osób prawnych prowadzących działalność na podstawie właściwego zezwolenia.

Zasady określone w Zasadach Ładu Korporacyjnego nie naruszają praw i obowiązków wynikających z przepisów prawa.

Rozdział 1

Organizacja i struktura organizacyjna

§ 1.

1. Organizacja instytucji nadzorowanej powinna uwzględniać długoterminowe cele działalności tej instytucji.
2. Organizacja instytucji nadzorowanej powinna obejmować zarządzanie i sprawowanie kontroli, system sprawozdawczości wewnętrznej, przepływu i ochrony informacji oraz obiegu dokumentów.
3. Organizacja funkcjonowania instytucji nadzorowanej powinna być należycie uregulowana w regulacjach wewnętrznych.
4. Organizacja instytucji nadzorowanej powinna być odzwierciedlona w strukturze organizacyjnej.
5. Instytucja nadzorowana powinna zapewnić jawność swojej struktury organizacyjnej.
6. Struktura organizacyjna instytucji nadzorowanej powinna być uregulowana w statucie lub innych regulacjach wewnętrznych.

§ 2.

1. Instytucja nadzorowana powinna posiadać przejrzystą oraz adekwatną do skali i charakteru prowadzonej działalności oraz podejmowanego ryzyka strukturę organizacyjną, w której podległość służbowa, zadania oraz zakres obowiązków i odpowiedzialności są wyraźnie przypisane i odpowiednio podzielone. Struktura organizacyjna powinna obejmować i odzwierciedlać cały obszar działalności instytucji nadzorowanej wyraźnie wyodrębniając każdą kluczową funkcję w obrębie wykonywanych zadań. Dotyczy to zarówno podziału zadań jak i odpowiedzialności pomiędzy członków organu zarządzającego instytucji nadzorowanej, a także podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy komórki organizacyjne centrali, jednostki terenowe oraz poszczególne stanowiska.
2. Struktura organizacyjna powinna zostać tak określona, by nie zachodziły wątpliwości co do zakresu zadań i odpowiedzialności odpowiednich komórek organizacyjnych, jednostek terenowych i stanowisk, a zwłaszcza, by nie dochodziło do nakładania się na siebie obowiązków i odpowiedzialności komórek organizacyjnych, jednostek terenowych i stanowisk.

§ 3.

1. Instytucja nadzorowana powinna określić własne cele strategiczne uwzględniając charakter oraz skalę prowadzonej działalności.
2. Organizacja instytucji nadzorowanej powinna umożliwiać osiągnięcie zakładanych strategicznych celów z uwzględnieniem konieczności efektywnego monitorowania ryzyka występującego w jej działalności.
3. Organizacja instytucji nadzorowanej powinna umożliwiać niezwłoczne podejmowanie odpowiednich działań, w sytuacjach nagłych, gdy konieczne jest odstępnie lub nie jest możliwe realizowanie przyjętych celów strategicznych z powodu nieoczekiwanych zmian w otoczeniu gospodarczym lub prawnym instytucji nadzorowanej albo, gdy dalsza realizacja przyjętych celów może prowadzić do naruszenia norm określonych regulacjami dotyczącymi prowadzenia działalności przez daną instytucję nadzorowaną lub ustalonych zasad postępowania.
4. Organizacja instytucji nadzorowanej powinna zapewniać, że:
 - 1) wykonywanie zadań z zakresu działalności podmiotu jest powierzane osobom posiadającym niezbędną wiedzę i umiejętności, nad którymi nadzór sprawują osoby posiadające także odpowiednie doświadczenie,
 - 2) określając zakres powierzanych zadań bierze się pod uwagę możliwość właściwego i rzetelnego wykonania tych zadań na danym stanowisku,
 - 3) prawa pracowników są należycie chronione, a ich interesy należycie uwzględniane, w szczególności poprzez stosowanie przejrzystych i obiektywnych zasad zatrudniania i wynagradzania, oceny, a także nagradzania i awansu zawodowego.

§ 4.

1. Instytucja nadzorowana powinna uwzględniać wymogi wynikające z przepisów prawa oraz rekomendacji nadzorczych wydanych przez odpowiednie organy nadzoru, w szczególności przez KNF lub odpowiednio EBA (*European Banking Authority*), ESMA (*European Securities and Markets Authority*), EIOPA (*European Insurance and Occupational Pensions Authority*), a także zobowiązania składane w toku postępowań administracyjnych toczących się przed organem nadzoru oraz indywidualne zalecenia wydane przez organy nadzoru.

2. Tworząc strukturę organizacyjną lub dokonując w niej zmian należy zapewnić spójność, w szczególności ze statutem albo innym podstawowym aktem ustrojowym w sprawie utworzenia i funkcjonowania instytucji nadzorowanej oraz sposobu działania jej organów.
3. Powyższy wymóg odnoszący się do struktury organizacyjnej powinien być zachowany również w odniesieniu do innych dokumentów wewnętrznych związanych z organizacją i funkcjonowaniem poszczególnych komórek centrali, jednostek terenowych oraz stanowisk.
4. Pracownikom instytucji nadzorowanej należy zapewnić odpowiedni dostęp do informacji o strukturze organizacyjnej, zakresach uprawnień, obowiązkach i odpowiedzialności poszczególnych komórek organizacyjnych.

§ 5.

1. W przypadku wprowadzenia w instytucji nadzorowanej anonimowego sposobu powiadamiania organu zarządzającego lub organu nadzorującego o nadużyciach w tejże instytucji nadzorowanej, powinna być zapewniona możliwość korzystania z tego narzędzia przez pracowników bez obawy negatywnych konsekwencji ze strony kierownictwa i innych pracowników instytucji nadzorowanej.
2. Organ zarządzający powinien przedstawiać organowi nadzorującemu raporty dotyczące powiadomień o poważnych nadużyciach.

§ 6.

Instytucja nadzorowana powinna sporządzić i stosować plany ciągłości działania mające na celu zapewnianie ciągłości działania i ograniczenia strat na wypadek poważnych zakłóceń w działalności podmiotu.

Rozdział 2

Relacja z udziałowcami instytucji nadzorowanej

§ 7.

1. Instytucja nadzorowana stanowi odrębny od udziałowców podmiot prawa.
2. Instytucja nadzorowana powinna działać w interesie wszystkich udziałowców z poszanowaniem interesu klientów.
3. Instytucja nadzorowana prowadząc działalność bierze pod uwagę wszystkich interesariuszy nie dopuszczając do naruszenia ich interesów, gdy nie są one sprzeczne z interesami instytucji nadzorowanej.

4. Instytucja nadzorowana powinna zapewnić udziałowcom równy i adekwatny dostęp do informacji, w szczególności w przypadku podejmowania decyzji przez organ stanowiący. Udzielając informacji udziałowcom należy zapewnić jej rzetelność oraz kompletność nie stosując przy tym preferencji w stosunku do wybranych udziałowców.
5. Instytucja nadzorowana, gdy jest to uzasadnione liczbą udziałowców, powinna dążyć do ułatwiania udziału wszystkim udziałowcom w zgromadzeniu organu stanowiącego instytucji nadzorowanej między innymi poprzez zapewnienie możliwości elektronicznego aktywnego udziału w posiedzeniach organu stanowiącego.

§ 8.

1. Udziałowcy instytucji nadzorowanej powinni współdziałać realizując cel oraz zapewniając bezpieczeństwo działania tej instytucji.
2. Udziałowcy mogą wpływać na funkcjonowanie instytucji nadzorowanej wyłącznie poprzez decyzje organu stanowiącego nie naruszając kompetencji pozostałych organów. Nieuprawnione wywieranie wpływu na organ zarządzający lub nadzorujący powinno zostać zgłoszone do Komisji Nadzoru Finansowego.
3. Udziałowcy w swych decyzjach powinni kierować się interesem instytucji nadzorowanej.
4. Zwołanie zgromadzenia organu stanowiącego w sytuacji, gdy wymaga tego dalsze prawidłowe funkcjonowanie instytucji nadzorowanej powinno następować niezwłocznie.
5. Udziałowcy powinni efektywnie korzystać z narzędzi nadzoru właścicielskiego, aby zapewnić prawidłowe funkcjonowanie organu zarządzającego i nadzorującego instytucji nadzorowanej. Organy tej instytucji powinny funkcjonować w taki sposób, by zapewniać rozdzielenie funkcji właścicielskich i zarządczych. Łączenie roli udziałowca z funkcją zarządczą wymaga ograniczenia jego roli i podmiotów z nim powiązanych w organie nadzorującym, tak, aby uniknąć obniżenia efektywności nadzoru wewnętrznego.
6. Powstające konflikty pomiędzy udziałowcami powinny być rozwiązywane niezwłocznie tak, by nie dochodziło do naruszania interesu instytucji nadzorowanej i jej klientów.

§ 9.

1. Udziałowcy nie mogą ingerować w sposób sprawowania zarządu, w tym prowadzenie spraw przez organ zarządzający instytucji nadzorowanej.
2. Wprowadzanie uprawnień osobistych lub innych szczególnych uprawnień dla udziałowców instytucji nadzorowanej powinno być uzasadnione i służyć realizacji istotnych celów działania instytucji nadzorowanej. Posiadanie takich uprawnień przez

udziałowców powinno być odzwierciedlone w statucie lub innym podstawowym akcie ustrojowym tej instytucji.

3. Uprawnienia udziałowców nie powinny być nadmierne, ani prowadzić do utrudnienia prawidłowego funkcjonowania organów instytucji nadzorowanej lub dyskryminacji pozostałych udziałowców.
4. Udziałowcy nie powinni wykorzystywać swojej pozycji do podejmowania decyzji prowadzących do przeniesienia aktywów z instytucji nadzorowanej do innych podmiotów lub do zawierania innych transakcji prowadzących do rozporządzenia przez instytucję nadzorowaną jej majątkiem na warunkach innych niż rynkowe, czy też z narażeniem bezpieczeństwa lub interesu instytucji nadzorowanej.

§ 10.

1. Przeprowadzenie transakcji z podmiotem powiązaniem powinno być uzasadnione interesem instytucji nadzorowanej i powinno być dokonane w sposób transparentny.
2. Transakcje z podmiotami powiązaniem, które w istotny sposób wpływają na sytuację finansową lub prawną instytucji nadzorowanej lub prowadzą do rozporządzenia znacznym majątkiem wymagają zasięgnięcia opinii organu nadzorującego. Jeśli niezależni członkowie organu nadzorującego zgłoszą zdanie odrębne, informację na ten temat zamieszcza się w uchwale organu nadzorującego wraz z przedstawieniem powodów, dla których zgłoszono zdanie odrębne.
3. W przypadku, gdy decyzję o transakcji z podmiotem powiązaniem podejmuje organ stanowiący wszyscy udziałowcy powinni posiadać równy dostęp do informacji niezbędnych dla oceny warunków, na jakich jest ona przeprowadzana oraz jej wpływu na sytuację instytucji nadzorowanej.

§ 11.

1. Udziałowcy powinni być odpowiedzialni za niezwłoczne dokapitalizowanie instytucji nadzorowanej w sytuacji, gdy jest to niezbędne do utrzymania kapitałów własnych instytucji nadzorowanej na poziomie wymaganym przez przepisy prawa lub regulacje nadzorcze, a także gdy wymaga tego bezpieczeństwo instytucji nadzorowanej.
2. Udziałowcy powinni być odpowiedzialni za niezwłoczne dostarczenie instytucji nadzorowanej wsparcia finansowego w sytuacji, gdy jest to niezbędne do utrzymania

płynności instytucji nadzorowanej na poziomie wymaganym przez przepisy prawa lub regulacje nadzorcze, a także gdy wymaga tego bezpieczeństwo instytucji nadzorowanej.

3. Decyzje w zakresie wypłaty dywidendy powinny być uzależnione od potrzeby utrzymania odpowiedniego poziomu kapitałów własnych oraz realizacji strategicznych celów instytucji nadzorowanej, a także powinny uwzględniać rekomendacje i indywidualne zalecenia wydane przez organy nadzoru.

Rozdział 3 **Organ zarządzający**

§ 12.

1. Organ zarządzający powinien mieć charakter kolegialny.
2. Członek organu zarządzającego powinien posiadać kompetencje do prowadzenia spraw instytucji nadzorowanej wynikające 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. Członek organu zarządzającego powinien posiadać umiejętności niezbędne do wykonywania powierzonych funkcji.
4. Członek organu zarządzającego powinien dawać rękojmię należytego wykonywania powierzonych mu obowiązków.
5. Indywidualne kompetencje poszczególnych członków kolegialnego organu zarządzającego powinny dopełniać się w taki sposób, aby umożliwiać zapewnienie odpowiedniego poziomu kolegialnego zarządzania instytucją nadzorowaną.
6. W składzie organu zarządzającego należy zapewnić odpowiedni udział osób, które władają językiem polskim oraz wykazują się odpowiednim doświadczeniem i znajomością polskiego rynku finansowego niezbędnymi w zarządzaniu instytucją nadzorowaną na polskim rynku finansowym.

§ 13.

1. Organ zarządzający działając w interesie instytucji nadzorowanej powinien mieć na względzie określone przez przepisy prawa i regulacje nadzorcze cele działania oraz zasady prowadzenia działalności.
2. Organ zarządzający realizując przyjętą strategię działalności powinien kierować się bezpieczeństwem instytucji nadzorowanej.
3. Organ zarządzający powinien być jedynym uprawnionym i odpowiedzialnym za zarządzanie działalnością instytucji nadzorowanej.
4. Zarządzanie działalnością instytucji nadzorowanej obejmuje w szczególności funkcje prowadzenia spraw, planowania, organizowania, decydowania, kierowania oraz kontrolowania działalności instytucji.

§ 14.

1. W składzie organu zarządzającego powinna być wyodrębniona funkcja prezesa zarządu kierującego pracami tego organu.
2. Członkowie organu zarządzającego ponoszą kolegiálną odpowiedzialność za decyzje zastrzeżone do kompetencji organu zarządzającego, niezależnie od wprowadzenia wewnętrznego podziału odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności instytucji nadzorowanej pomiędzy członków organu zarządzającego lub delegowania określonych uprawnień na niższe szczeble kierownicze.
3. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności instytucji nadzorowanej pomiędzy członków organu zarządzającego powinien być dokonany w sposób przejrzysty i jednoznaczny oraz zostać odzwierciedlony w regulacjach wewnętrznych. Podział taki nie może prowadzić do nakładania się kompetencji członków organu zarządzającego lub wewnętrznych konfliktów interesów.

§ 15.

1. Właściwym jest, aby posiedzenia organu zarządzającego odbywały się w języku polskim. Osobom niewładającym językiem polskim powinna być zapewniona odpowiednia pomoc umożliwiająca im sprawne komunikowanie się pozwalające na należyte wykonywanie obowiązków wynikających z pełnionej funkcji.
2. Protokół oraz treść podejmowanych uchwał lub innych istotnych postanowień organu zarządzającego instytucji nadzorowanej powinny być sporządzane w języku polskim lub tłumaczone na język polski.

§ 16.

1. Pełnienie funkcji w organie zarządzającym powinno stanowić główny obszar aktywności zawodowej członka organu zarządzającego. Dodatkowa aktywność zawodowa członka organu zarządzającego nie może prowadzić do takiego zaangażowania czasu i nakładu pracy, aby negatywnie wpływać na właściwe wykonywanie pełnionej funkcji przez tę osobę w organie zarządzającym instytucji nadzorowanej.
2. W szczególności członek organu zarządzającego nie powinien być członkiem organów innych podmiotów, jeżeli czas poświęcony na wykonywanie funkcji w innych podmiotach uniemożliwia mu rzetelne wykonywanie obowiązków w instytucji nadzorowanej.
3. Członek organu zarządzającego powinien powstrzymać się od podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu zarządzającego instytucji nadzorowanej.
4. Zasady ograniczania konfliktu interesów powinny być określone w odpowiedniej regulacji wewnętrznej określającej między innymi zasady identyfikacji, zarządzania oraz zapobiegania konfliktom interesów, a także zasady wyłączenia członka organu zarządzającego w przypadku zaistnienia konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia.

§ 17.

W przypadku niepełnego składu organu zarządzającego instytucji nadzorowanej powinien on być niezwłocznie uzupełniony.

Rozdział 4 Organ nadzorujący

§ 18.

1. Członek organu nadzorującego powinien posiadać kompetencje do należytego wykonywania obowiązków nadzorowania instytucji nadzorowanej wynikające 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.
2. Indywidualne kompetencje poszczególnych członków kolegiального organu nadzorującego powinny dopełniać się w taki sposób, aby umożliwiać zapewnienie odpowiedniego poziomu kolegiального sprawowania nadzoru nad wszystkimi obszarami działania instytucji nadzorowanej.
3. Członek organu nadzorującego powinien dawać rękojmię należytego wykonywania powierzonych mu obowiązków.
4. W składzie organu należy zapewnić odpowiedni udział osób, które władają językiem polskim oraz wykazują się odpowiednim doświadczeniem i znajomością polskiego rynku finansowego niezbędnymi w nadzorowaniu instytucji nadzorowanej na polskim rynku finansowym.

§ 19.

1. Organ nadzorujący sprawuje nadzór nad sprawami instytucji nadzorowanej w imieniu wszystkich udziałowców, kierując się przy wykonywaniu swoich zadań dbałością o prawidłowe i bezpieczne działanie instytucji nadzorowanej.
2. Organ nadzorujący powinien posiadać zdolność do wykonywania nadzoru bieżącego w zakresie realizacji przyjętych celów strategicznych lub istotnych zmian poziomu ryzyka lub materializacji istotnych ryzyk w działalności instytucji nadzorowanej, a także w zakresie sprawozdawczości finansowej, w tym wprowadzania istotnych zmian w polityce rachunkowości mających znaczący wpływ na treść informacji finansowej.
3. Organ nadzorujący oraz poszczególni jego członkowie przy wykonywaniu nadzoru kierują się obiektywną oceną i osądem.

§ 20.

1. Skład liczebny organu nadzorującego powinien być adekwatny do charakteru i skali prowadzonej przez instytucję nadzorowaną działalności.
2. W składzie organu nadzorującego powinna być wyodrębniona funkcja przewodniczącego, który kieruje pracami organu nadzorującego. Wybór przewodniczącego organu nadzorującego powinien być dokonywany w oparciu o doświadczenie oraz umiejętności kierowania takim organem przy uwzględnieniu kryterium niezależności.

§ 21.

1. W składzie organu nadzorującego instytucji nadzorowanej powinien być zapewniony odpowiedni udział członków niezależnych powoływanych spośród kandydatów wskazanych przez udziałowców mniejszościowych. Niezależność przejawia się przede wszystkim brakiem bezpośrednich i pośrednich powiązań z instytucją nadzorowaną, znaczącymi udziałowcami i podmiotami z nimi powiązanymi.
2. W szczególności niezależnością powinni cechować się członkowie komitetu audytu lub członkowie organu nadzorującego posiadający kompetencje z dziedziny rachunkowości lub rewizji finansowej.
3. Niezależni członkowie organu nadzorującego są uprawnieni do zgłaszania zdania odrębnego. Informację na ten temat zamieszcza się w uchwałach organu nadzorującego wraz z przedstawieniem powodów, dla których zgłoszono zdanie odrębne.
4. Komitet audytu lub organ nadzorujący w ramach monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej powinien ustalić warunki współpracy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, w tym w zakresie proponowanego planu czynności.
5. Komitet audytu lub organ nadzorujący podczas przedstawiania wyników czynności rewizji finansowej przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych powinien wyrazić swoją opinię o sprawozdaniu finansowym, którego dotyczą czynności rewizji finansowej.
6. Proces współpracy komitetu audytu i organu nadzorującego z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych powinien zostać udokumentowany. Rozwiązanie umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych powinno zostać poddane ocenie organu nadzorującego, który przyczyny tego rozwiązania zamieści w corocznym raporcie zawierającym ocenę sprawozdań finansowych instytucji nadzorowanej.

§ 22.

1. Członek organu nadzorującego instytucji nadzorowanej powinien wykonywać swoją funkcję w sposób aktywny wykazując się niezbędnym poziomem zaangażowania w pracę organu nadzorującego.
2. Niezbędny poziom zaangażowania przejawia się w poświęcaniu odpowiednio dużo czasu na wykonywanie zadań organu nadzorującego.
3. Pozostała aktywność zawodowa członka organu nadzorującego nie może odbywać się z uszczerbkiem dla jakości i efektywności sprawowanego nadzoru.

4. Członek organu nadzorującego powinien powstrzymać się od podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstania konfliktu interesów lub w inny sposób wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu nadzorującego instytucji nadzorowanej.

§ 23.

1. Właściwym jest, aby posiedzenia organu nadzorującego odbywały się w języku polskim. Osobom niewładającym językiem polskim powinna być zapewniona odpowiednia pomoc umożliwiająca im sprawne komunikowanie się pozwalające na należyte wykonywanie obowiązków wynikających z pełnionej funkcji.
2. Protokół oraz treść podejmowanych uchwał lub innych istotnych postanowień organu nadzorującego instytucji nadzorowanej powinny być sporządzane w języku polskim lub tłumaczone na język polski.

§ 24.

1. Nadzór wykonywany przez organ nadzorujący powinien mieć charakter stały, a posiedzenia organu nadzorującego powinny się odbywać w zależności od potrzeb, nie rzadziej jednak niż co dwa miesiące.
2. W przypadku stwierdzenia, w toku wykonywania nadzoru nadużyć, wystąpienia poważnych błędów, w tym mających znaczący wpływ na treść informacji finansowej lub innych poważnych nieprawidłowości w funkcjonowaniu instytucji nadzorowanej organ nadzorujący powinien podjąć odpowiednie działania, w szczególności zażądać od organu zarządzającego wyjaśnień i zalecić mu wprowadzenie skutecznych rozwiązań przeciwdziałających wystąpieniu podobnych nieprawidłowości w przyszłości.
3. Organ nadzorujący, jeżeli jest to niezbędne dla sprawowania prawidłowego i efektywnego nadzoru, może zażądać od organu zarządzającego wystąpienia do wybranego podmiotu zewnętrznego w celu przeprowadzenia określonych analiz lub zasięgnięcia jego opinii w określonych sprawach.

§ 25.

W przypadku niepełnego składu organu nadzorującego instytucji nadzorowanej, powinien on być niezwłocznie uzupełniony.

§ 26.

Organ nadzorujący dokonuje regularnej oceny stosowania zasad wprowadzonych Zasadami Ładu Korporacyjnego.

Rozdział 5 Polityka wynagradzania

§ 27.

Instytucja nadzorowana powinna prowadzić przejrzystą politykę wynagradzania członków organu nadzorującego i organu zarządzającego, a także kluczowych menadżerów. Zasady wynagrodzeń powinny być określone odpowiednią regulacją wewnętrzną.

§ 28.

1. Wynagrodzenie członków organu nadzorującego powinno być adekwatne do pełnionej funkcji, a także adekwatne do skali działalności instytucji nadzorowanej. Członkowie organu nadzorującego powołani do pracy w komitetach, w tym w Komitecie Audytu, powinni być wynagradzani adekwatnie do dodatkowych zadań wykonywanych w ramach danego komitetu.
2. Wynagrodzenie członków organu nadzorującego powinno być ustalone przez organ stanowiący.
3. Zasady wynagradzania członków organu nadzorującego powinny być transparentne i zawarte w odpowiedniej regulacji wewnętrznej instytucji nadzorowanej.

§ 29.

1. Organ nadzorujący, uwzględniając decyzje organu stanowiącego, odpowiada za wprowadzenie regulacji wewnętrznej określającej zasady wynagradzania członków organu zarządzającego, w tym szczegółowe kryteria i warunki uzasadniające uzyskanie wynagrodzenia zmiennego (polityka wynagrodzeń).
2. Organ nadzorujący sprawuje nadzór nad wprowadzoną polityką wynagrodzeń w tym dokonuje weryfikacji spełnienia kryteriów i warunków uzasadniających uzyskanie wynagrodzenia zmiennego przed wypłatą całości lub części wynagrodzenia zmiennego.
3. W odniesieniu do kluczowych menadżerów odpowiedzialność za wprowadzenie odpowiedniej regulacji wewnętrznej i nadzór w tym obszarze ciąży na zarządzie.

4. Wynagrodzenie zmienne członków organu zarządzającego lub kluczowych menadżerów powinno być uzależnione w szczególności od obiektywnych kryteriów, jakości zarządzania instytucją nadzorowaną oraz uwzględniać długoterminowe aspekty działania i sposób realizacji celów strategicznych. Ustalając wynagrodzenie zmienne uwzględnia się programy motywacyjne oraz inne mechanizmy, z których wynikają świadczenia na rzecz ww. osób.
5. Polityka wynagrodzeń nie powinna stanowić zachęty do podejmowania nadmiernego ryzyka w działalności instytucji nadzorowanej.
6. Ustalając politykę wynagrodzeń należy uwzględnić sytuację finansową podmiotu.
7. Wynagrodzenie członka organu zarządzającego lub kluczowych menadżerów powinno być finansowane i wypłacane ze środków instytucji nadzorowanej oraz niezależne od wyników podmiotu dominującego instytucji nadzorowanej lub grupy, do której należy instytucja nadzorowana.
8. Organ nadzorujący przygotowuje i przedstawia organowi stanowiącemu raz w roku raport z oceny funkcjonowania polityki wynagrodzeń w instytucji nadzorowanej.
9. W przypadku stwierdzenia przez organ stanowiący, że polityka wynagrodzeń nie sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania instytucji nadzorowanej organ stanowiący może nakazać dokonanie odpowiednich zmian.

Rozdział 6

Polityka informacyjna

§ 30.

1. Instytucje nadzorowane powinny prowadzić przejrzystą politykę informacyjną, uwzględniającą potrzeby jej udziałowców oraz klientów opisaną na stronie internetowej tej instytucji.
2. Polityka informacyjna powinna być oparta na ułatwianiu dostępu do informacji, w szczególności publikowane przez instytucję nadzorowaną raporty zawierające informacje finansowe, gdy jest to uzasadnione liczbą udziałowców, powinny być interaktywne.
3. Instytucja nadzorowana powinna zapewniać udziałowcom równy dostęp do informacji.
4. Polityka informacyjna powinna określać w szczególności zasady i terminy udzielania odpowiedzi udziałowcom oraz klientom.

5. Polityka informacyjna powinna zapewnić ochronę informacji oraz uwzględniać odrębne regulacje związane z posiadaniem statusu spółki publicznej lub wynikające z przepisów szczególnych regulujących funkcjonowanie instytucji nadzorowanych.

Rozdział 7

Działalność promocyjna i relacje z klientami

§ 31.

1. Przekaz reklamowy dotyczący usługi lub produktu oferowanego przez instytucję nadzorowaną albo jej działalności – dalej jako „przedmiot reklamowany”, powinien być rzetelny, nie wprowadzać w błąd oraz cechować się poszanowaniem powszechnie obowiązujących przepisów prawa, zasad uczciwego obrotu oraz dobrych obyczajów.
2. Przekaz reklamowy powinien w sposób jasny wskazywać jakiego produktu lub usługi dotyczy.
3. Przekaz reklamowy nie może eksponować korzyści w taki sposób, który powodowałby umniejszenie znaczenia kosztów i ryzyk związanych z nabyciem produktu lub usługi.

§ 32.

Przekaz reklamowy nie powinien wprowadzać w błąd, ani stwarzać możliwości wprowadzenia w błąd, w szczególności co do:

- 1) charakteru prawnego przedmiotu reklamowanego, w tym praw i obowiązków klienta,
- 2) tożsamości podmiotu reklamującego,
- 3) istotnych cech przedmiotu reklamowanego,
- 4) korzyści, które można osiągnąć nabywając lub korzystając z przedmiotu reklamowanego oraz okresu, w którym powstają,
- 5) ponoszonych przez klienta całkowitych kosztów związanych z nabyciem lub korzystaniem z przedmiotu reklamowanego oraz okresu, którego te koszty dotyczą,
- 6) czasu, wartości i terytorialnej dostępności przedmiotu reklamowanego,
- 7) ryzyka związanego z nabyciem lub korzystaniem z przedmiotu reklamowanego.

§ 33.

Przy tworzeniu oraz publikacji przekazu reklamowego instytucja nadzorowana powinna w szczególności:

- 1) czuwać nad charakterem i konstrukcją przekazów reklamowych przygotowywanych i publikowanych w imieniu instytucji nadzorowanej lub na jej rzecz,
- 2) zapewnić odbiorcy możliwość swobodnego zapoznania się ze wszystkimi treściami składającymi się na przekaz, w szczególności ze wszelkiego rodzaju wskazaniemi i zastrzeżeniami stanowiącymi integralną część przekazu reklamowego,
- 3) zapewnić, aby rozwiązania graficzne zastosowane w przekazie reklamowym nie utrudniały odbiorcy zapoznania się z istotnymi informacjami przedmiotu reklamowanego w tym przekazie, w szczególności z informacjami wymaganymi przepisami prawa oraz rekomendacjami nadzorczymi,
- 4) podawać źródło prezentowanych informacji, jeżeli przekaz reklamowy odwołuje się do wyników sondaży, badań statystycznych, rankingów, ratingów lub innych danych.

§ 34.

Proces oferowania produktów lub usług finansowych powinien być prowadzony przez odpowiednio przygotowane osoby, w celu zapewnienia rzetelności przekazywanych klientom informacji oraz udzielania im zrozumiałych wyjaśnień.

§ 35.

1. Instytucje nadzorowane powinny dołożyć starań, aby oferowane produkty lub usługi finansowe były adekwatne do potrzeb klientów, do których są kierowane.
2. Na etapie przedstawiania charakteru i konstrukcji produktu lub usługi finansowej instytucje nadzorowane oraz podmioty z nimi współpracujące powinny zebrać niezbędne informacje o potencjalnym kliencie, umożliwiające dobór odpowiednich dla niego produktów lub usług, przy uwzględnieniu indywidualnej sytuacji klienta, w tym wiedzy i doświadczenia na rynku finansowym, sytuacji finansowej, pożądanego czasu trwania inwestycji oraz poziomu akceptacji ryzyka.

§ 36.

Instytucje nadzorowane oraz współpracujące z nimi podmioty powinny rzetelnie i w sposób przystępny dla przeciętnego odbiorcy informować o oferowanym produkcie lub

usłudze, w tym w szczególności o charakterze i konstrukcji tego produktu lub usługi, korzyściach oraz czynnikach warunkujących osiągnięcie ewentualnego zysku, a także o wszelkich ryzykach z nimi związanych, w tym o opłatach i kosztach (również związanych z wcześniejszą rezygnacją z produktu lub usługi).

§ 37.

1. Wszelkie niezbędne informacje dotyczące charakteru i konstrukcji produktu lub usługi finansowej, mające znaczenie dla podjęcia przez klienta decyzji, powinny być udostępniane klientom w taki sposób, aby w odpowiednim czasie przed zawarciem umowy mieli oni możliwość swobodnego zapoznania się z ich treścią.
2. Postanowienia umowy, w tym wzorce umowy oraz istotne informacje na temat umowy zamieszczone w innych dokumentach, powinny zostać przedstawione klientowi przez instytucje nadzorowane oraz podmioty z nimi współpracujące przed podjęciem przez niego decyzji co do zawarcia umowy.
3. Jeśli w ocenie klienta nie jest możliwe zapoznanie się z przedstawionymi dokumentami na miejscu instytucja nadzorowana powinna przekazać klientowi na koszt własny kopie odpowiednich dokumentów.
4. Wszelkie niejednoznaczne postanowienia umowy oraz wzorców powinny być interpretowane na korzyść klienta.

§ 38.

Instytucja nadzorowana powinna opracować i udostępnić klientom jasne i przejrzyste zasady rozpatrywania skarg i reklamacji.

§ 39.

Właściwe organy instytucji nadzorowanej powinny zapewnić utworzenie w podmiocie komórki właściwej do rozpatrywania skarg i reklamacji oraz podejmowania działań zaradczych zmierzających do ograniczenia sytuacji, powodujących ich występowanie w przyszłości.

§ 40.

Proces rozpatrywania skarg i reklamacji przez instytucję nadzorowaną powinien być przeprowadzony bezzwłocznie, a także cechować się rzetelnością, wnikliwością, obiektywizmem oraz poszanowaniem powszechnie obowiązujących przepisów prawa, zasad uczciwego obrotu i dobrych obyczajów.

§ 41.

Treść odpowiedzi na skargę lub reklamację powinna zawierać pełne i wyczerpujące uzasadnienie faktyczne i prawne, stosownie do zarzutów zamieszczonych w reklamacji.

§ 42.

Instytucja nadzorowana powinna dążyć do polubownego rozwiązywania sporów ze swoimi klientami szczególnie w drodze mediacji.

§ 43.

Instytucja nadzorowana dochodząc swoich roszczeń, w szczególności prowadząc działania windykacyjne wobec klientów, powinna działać profesjonalnie i dbać o reputację instytucji zaufania publicznego.

Rozdział 8

Kluczowe systemy i funkcje wewnętrzne

§ 44.

1. Instytucja nadzorowana powinna posiadać adekwatny i skuteczny system kontroli wewnętrznej mający na celu zapewnienie:
 - 1) prawidłowości procedur administracyjnych i księgowych, a także wiarygodnej sprawozdawczości finansowej oraz rzetelnego raportowania wewnętrznego i zewnętrznego,
 - 2) zgodności działania z przepisami prawa oraz rekomendacjami nadzorczymi, a także regulacjami wewnętrznymi, w tym dotyczącymi zarządzania ryzykiem.
2. Na proces zapewniania realizacji celów systemu kontroli wewnętrznej powinna składać się: organizacja kontroli wewnętrznej, mechanizmy kontrolne, szacowanie nieosiągnięcia celów systemu kontroli wewnętrznej, monitorowanie oraz informacja i komunikacja.
3. Instytucja nadzorowana powinna dokumentować proces zapewnienia realizacji celów systemu kontroli wewnętrznej.

§ 45.

1. System kontroli wewnętrznej instytucji nadzorowanej powinien obejmować wszystkie poziomy w strukturze organizacyjnej instytucji nadzorowanej.
2. Organ zarządzający powinien opracować i wdrożyć adekwatny i skuteczny system kontroli wewnętrznej, a organ nadzorujący lub komitet audytu powinien dokonywać okresowej oceny adekwatności i skuteczności zarówno całości systemu kontroli wewnętrznej, jak i wybranych jego elementów.
3. Pracownikom instytucji nadzorowanej w ramach obowiązków służbowych należy przypisać odpowiednie zadania związane z zapewnianiem realizacji celów systemu kontroli wewnętrznej.

§ 46.

Instytucja nadzorowana powinna opracować i wdrożyć efektywną, niezależną funkcję zapewniania zgodności działania instytucji nadzorowanej z przepisami prawa oraz rekomendacjami nadzorczymi, a także regulacjami wewnętrznymi, w tym dotyczącymi zarządzania ryzykiem.

§ 47.

Instytucja nadzorowana powinna opracować i wdrożyć efektywną, niezależną funkcję audytu wewnętrznego mającą za zadanie regularne badanie adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej, funkcji zapewnienia zgodności i systemu zarządzania ryzykiem.

§ 48.

1. W instytucji nadzorowanej funkcjonują mechanizmy zapewniające niezależność komórki do spraw audytu wewnętrznego lub do spraw zapewnienia zgodności.
2. Osoba kierująca komórką do spraw audytu wewnętrznego lub komórką do spraw zapewnienia zgodności ma zapewnioną możliwość bezpośredniego komunikowania się z organem zarządzającym oraz nadzorującym lub komitetem audytu, a także możliwość bezpośredniego i jednoczesnego raportowania do tych organów.
3. Osoba kierująca komórką do spraw audytu wewnętrznego lub komórką do spraw zapewnienia zgodności uczestniczy w posiedzeniach organu zarządzającego i organu nadzorującego lub komitetu audytu, jeżeli przedmiotem posiedzenia są zagadnienia

związane z systemem kontroli wewnętrznej, funkcją audytu wewnętrznego lub funkcją zapewnienia zgodności.

4. W instytucji nadzorowanej powoływanie i odwoływanie osoby kierującej komórką do spraw audytu wewnętrznego lub komórką do spraw zapewnienia zgodności odbywa się za zgodą organu nadzorującego lub komitetu audytu.

Rozdział 9

Zarządzanie ryzykiem

§ 49.

1. Instytucja nadzorowana powinna skutecznie zarządzać ryzykiem występującym w jej działalności, w szczególności poprzez opracowanie i wdrożenie adekwatnego i skutecznego systemu zarządzania ryzykiem.
2. Na proces zarządzania ryzykiem powinna składać się jego identyfikacja, pomiar, szacowanie, monitorowanie oraz stosowanie mechanizmów kontrolujących i ograniczających zidentyfikowany, zmierzony lub oszacowany poziom ryzyka.
3. System zarządzania ryzykiem powinien być zorganizowany adekwatnie do skali i charakteru prowadzonej działalności przy uwzględnieniu strategicznych celów instytucji nadzorowanej, w tym strategii odnośnie zarządzania ryzykiem oraz tolerancji na ryzyko określonej przez instytucję nadzorowaną.

§ 50.

1. Niezależnie od zadań przypisanych komórkom organizacyjnym instytucji nadzorowanej, i innym organom tej instytucji, odpowiedzialność za skuteczne zarządzanie ryzykiem powinien ponosić organ zarządzający.
2. Członkowie organu zarządzającego, uwzględniając skalę działalności nie powinni łączyć odpowiedzialności za zarządzanie danym ryzykiem z odpowiedzialnością za obszar działalności generujący to ryzyko.

§ 51.

Organ nadzorujący i komitet audytu powinien brać udział w ustalaniu strategii odnośnie zarządzania ryzykiem i tolerancji na ryzyko instytucji nadzorowanej oraz sprawować nadzór nad skutecznością zarządzania ryzykiem. W tym celu organ zarządzający powinien zapewnić otrzymywanie przez organ nadzorujący i komitet audytu regularnej i aktualnej informacji o

ryzyku zidentyfikowanym w aktualnej lub przyszłej działalności instytucji nadzorowanej, skali ryzyka oraz działaniach podejmowanych w ramach zarządzania tym ryzykiem, w tym także informacji bezpośrednio od komórki audytu wewnętrznego.

Rozdział 10

Wykonywanie uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta

§ 52.

Instytucja nadzorowana zarządzająca aktywami na ryzyko klienta powinna efektywnie zarządzać tymi aktywami tak, aby zapewnić niezbędną ochronę interesów klientów.

§ 53.

1. Instytucja nadzorowana powinna korzystać z dostępnych środków nadzoru korporacyjnego nad podmiotami - emitentami papierów wartościowych będących przedmiotem zarządzania, w szczególności, gdy poziom zaangażowania w papiery wartościowe jest znaczny lub wymaga tego ochrona interesów klienta.
2. Instytucja nadzorowana zarządzająca aktywami na ryzyko klienta powinna wprowadzić przejrzyste zasady współdziałania z innymi instytucjami finansowymi przy wykonywaniu nadzoru korporacyjnego nad podmiotami - emitentami papierów wartościowych będących przedmiotem zarządzania.
3. Instytucja nadzorowana zarządzająca aktywami na ryzyko klienta, tworzy i ujawnia klientom politykę stosowania środków nadzoru korporacyjnego, w tym procedury uczestniczenia i głosowania na zgromadzeniach organów stanowiących.

§ 54.

Instytucja nadzorowana zarządzająca aktywami na ryzyko klienta powinna w swojej działalności unikać sytuacji mogących powodować powstanie konfliktu interesów, a w przypadku zaistnienia konfliktu interesów powinna kierować się interesem klienta, zawiadamiając go o zaistniałym konflikcie interesów.

§ 55.

Instytucja nadzorowana zarządzająca aktywami na ryzyko klienta powinna wprowadzić przejrzyste zasady współdziałania z innymi instytucjami nadzorowanymi przy transakcjach przeprowadzanych na ryzyko klienta.

§ 56.

Instytucja nadzorowana dokonując nabycia aktywów na ryzyko klienta powinna działać w interesie klienta. Proces decyzyjny powinien być uzasadniony w świetle interesu klienta oraz powinien być należycie udokumentowany.

Uchwała nr 21
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 1 czerwca 2015 roku
w sprawie zmiany § 21a Statutu Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu postanawia zmienić § 21a Statutu Spółki w ten sposób, że jego dotychczasową treść o brzmieniu: -----

„1. Kadencja Rady Nadzorczej trwa cztery lata. -----
2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji. -----
Mandat Członka Rady Nadzorczej, powołanego przed upływem kadencji Rady Nadzorczej, wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych Członków Rady Nadzorczej. ----
3. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej ustala uchwała Walnego Zgromadzenia.”,-----

wykreśla się i nadaje mu nowe, następujące brzmienie: -----

„1. Kadencja Rady Nadzorczej trwa cztery lata. -----
2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji. -----
Mandat Członka Rady Nadzorczej, powołanego przed upływem kadencji Rady Nadzorczej, wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych Członków Rady Nadzorczej. --
3. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej ustala uchwała Walnego Zgromadzenia. -----
4. Walne Zgromadzenia uchwała Politykę wynagradzania Członków Rady Nadzorczej.”.-----

W głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.653 głosów ważnych z 1.644.653 akcji (83,38% kapitału zakładowego), z czego: -----

- 1.644.653 głosów „za”, -----
 - 0 głosów „przeciw”, -----
 - 0 głosów „wstrzymujących się”, -----
- a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----

Uchwała nr 22
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 1 czerwca 2015 roku
w sprawie zmiany § 22 Statutu Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu postanawia zmienić § 22 Statutu Spółki w ten sposób, że jego dotychczasową treść o brzmieniu: -----

„Do kompetencji Rady Nadzorczej należy: -----

- a. delegowanie członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu, który nie może sprawować swoich czynności, -----
- b. ocena sprawozdania finansowego w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, -----
- c. ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, -----
- d. składanie Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania z wyników badań dokumentów finansowych i sprawozdawczych Spółki, -----
- e. dokonywanie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (biegłego rewidenta) do badania sprawozdania finansowego Spółki, -----
- f. wyrażanie zgody na wypłacanie zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy.”,-----

wykreśla się i nadaje mu nowe, następujące brzmienie: -----

„Do kompetencji Rady Nadzorczej należy: -----

- a. delegowanie członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu, który nie może sprawować swoich czynności, -----
- b. ocena sprawozdania finansowego w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, -----
- c. ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, -----

- d. składanie Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania z wyników badań dokumentów finansowych i sprawozdawczych Spółki, -----
- e. dokonywanie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (biegłego rewidenta) do badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki oraz ocena podstaw rozwiązania umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych,
- f. wyrażanie zgody na wypłacanie zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy, -----
- g. ustalanie Polityki wynagradzania Zarządu, z tym, że Rada Nadzorcza uwzględni w tym zakresie decyzje Walnego Zgromadzenia.”. -----

W głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.653 głosów ważnych z 1.644.653 akcji (83,38% kapitału zakładowego), z czego: -----

- 1.644.653 głosów „za”, -----
 - 0 głosów „przeciw”, -----
 - 0 głosów „wstrzymujących się”, -----
- a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----

Uchwała nr 23

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 1 czerwca 2015 roku
w sprawie zmiany § 23 Statutu Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą Caspar Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu postanawia zmienić § 23 Statutu Spółki w ten sposób, że jego dotychczasową treść o brzmieniu: -----

„1. Rada Nadzorcza wyraża zgodę na zaciąganie przez Spółkę wszelkich zobowiązań w wysokości przekraczającej jednorazowo 70% (siedemdziesiąt procent) kapitałów własnych Spółki. -----

2. Wymóg uzyskania zgody, o której mowa w ust. 1 nie dotyczy zawierania, zmiany, rozwiązania ani wykonywania umów: -----

a) których przedmiotem jest świadczenie przez Spółkę usług w ramach prowadzonej działalności maklerskiej; oraz -----

b) związanych z wykonywaniem umów, o których mowa w lit. a).” -----

wykreśla się i nadaje mu nowe, następujące brzmienie: -----

„1. Rada Nadzorcza wyraża zgodę na zaciąganie przez Spółkę wszelkich zobowiązań w wysokości przekraczającej jednorazowo 70% (siedemdziesiąt procent) kapitałów własnych Spółki. -----

2. Wymóg uzyskania zgody, o której mowa w ust. 1 nie dotyczy zawierania, zmiany, rozwiązania ani wykonywania umów: -----

a) których przedmiotem jest świadczenie przez Spółkę usług w ramach prowadzonej działalności maklerskiej; oraz -----

b) związanych z wykonywaniem umów, o których mowa w lit. a). -----

3. Transakcje z podmiotami powiązanymi, które w istotny sposób wpływają na sytuację finansową lub prawną Spółki lub prowadzą do nabycia lub zbycia albo innego rozporządzenia znacznym majątkiem Spółki wymagają zasięgnięcia opinii Rady Nadzorczej.”-----

W głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.653 głosów ważnych z 1.644.653 akcji (83,38% kapitału zakładowego), z czego: -----

– 1.644.653 głosów „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

– 0 głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----

Uchwała nr 24
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 1 czerwca 2015 roku
w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia uchwalić tekst jednolity Statutu Spółki i nadać mu brzmienie jak w załączniku do niniejszej uchwały. -----

W głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.653 głosów ważnych z 1.644.653 akcji (83,38% kapitału zakładowego), z czego: -----

- 1.644.653 głosów „za”, -----
- 0 głosów „przeciw”, -----
- 0 głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----

Tekst jednolity Statutu Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu

**STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ
CASPAR ASSET MANAGEMENT S.A.**

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

Firma Spółki brzmi: Caspar Asset Management Spółka Akcyjna. Spółka może używać skróconej firmy Caspar Asset Management S.A.

§ 2.

Spółka może używać wyróżniającego ją znaku graficznego.

§ 3.

Siedzibą Spółki jest Poznań.

§ 4.

Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.

§ 5.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

§ 6.

Na obszarze swego działania Spółka może tworzyć, prowadzić i likwidować oddziały, filie, zakłady, przedsiębiorstwa, przedstawicielstwa i inne placówki, przystępować do innych spółek oraz być udziałowcem lub akcjonariuszem w innych spółkach.

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

§ 7.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:

- a. działalność związana z zarządzaniem funduszami (PKD 66.30.Z),

- b. działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych (PKD 66.12.Z),
 - c. pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z),
 - d. pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92.Z),
 - e. działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z),
 - f. działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (PKD 64.30.Z),
 - g. pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 66.19.Z).
2. Działalność wymagająca, z mocy przepisów prawa, uzyskania zezwolenia lub koncesji zostanie podjęta przez Spółkę po ich uzyskaniu.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§8.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.972.373,00 zł (jeden milion dziewięćset siedemdziesiąt dwa tysiące trzysta siedemdziesiąt trzy złote) i dzieli się na:
- 447.254 (czterysta czterdzieści siedem tysięcy dwieście pięćdziesiąt cztery) akcje zwykłe imienne serii A o wartości nominalnej wynoszącej 1 zł (jeden złoty) każda, od numeru 1 do 447.254,
 - 52.747 (pięćdziesiąt dwa tysiące siedemset czterdzieści siedem) akcji zwykłych imiennych serii A, o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda od numeru 447.255 do 500.001 zamienionych na akcje na okaziciela przeznaczone do dematerializacji,
 - 447.254 (czterysta czterdzieści siedem tysięcy dwieście pięćdziesiąt cztery) akcje zwykłe imienne serii B o wartości nominalnej wynoszącej 1 zł (jeden złoty) każda, od numeru 1 do 447.254,
 - 52.747 (pięćdziesiąt dwa tysiące siedemset czterdzieści siedem) akcji zwykłych imiennych serii B, o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda od numeru 447.255 do 500.001, zamienionych na akcje na okaziciela przeznaczone do dematerializacji,
 - 447.257 (czterysta czterdzieści siedem tysięcy dwieście pięćdziesiąt siedem) akcji zwykłych, imiennych serii C o wartości nominalnej wynoszącej 1 zł (jeden złoty) każda, od numeru 1 do 402.256 oraz od numeru 455.004 do 500.004,
 - 52.747 (pięćdziesiąt dwa tysiące siedemset czterdzieści siedem) akcji zwykłych imiennych serii C, o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda od numeru 402.257 do 455.003, zamienionych na akcje na okaziciela przeznaczone do dematerializacji,

- 135.000 (sto trzydzieści pięć tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii D o wartości nominalnej wynoszącej 1 zł (jeden złoty) każda od numeru 1 do 135.000,
 - 123.065 (sto dwadzieścia trzy tysiące sześćdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej wynoszącej 1 zł (jeden złoty) każda, od numeru 1 do 123.065, przeznaczonych do dematerializacji,
 - 9.808 (dziewięć tysięcy osiemset osiem) akcji zwykłych imiennych serii F o wartości nominalnej wynoszącej 1 zł (jeden złoty) każda, od numeru 1 do 9.808,
 - 130.796 (sto trzydzieści tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt sześć) akcji zwykłych imiennych serii G, o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda, od numeru 1 do 130.796,
 - 73.698 (siedemdziesiąt trzy tysiące sześćset dziewięćdziesiąt osiem) akcji zwykłych imiennych serii H, o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda od numeru 1 do 73.698, zamienionych na akcje na okaziciela przeznaczone do dematerializacji.
2. Akcje kolejnych emisji będą oznaczone kolejnymi literami alfabetu.

§ 9.

Akcje zostaną pokryte gotówką w pełnej wysokości.

§ 10.

Założycielem Spółki jest Leszek Brunon Kasperski.

§ 10a.

W przypadku, gdy akcje imienne są objęte wspólnością majątkową małżeńską, akcjonariuszem może być tylko jeden ze współmałżonków.

§ 11

1. Akcje Spółki mogą być umarżane, po ich uprzednim nabyciu przez Spółkę za zgodą akcjonariusza (umorzenie dobrowolne).
2. Umorzenie dobrowolne akcji Spółki może nastąpić za wynagrodzeniem lub bez wynagrodzenia.
3. Walne Zgromadzenie na wniosek Zarządu lub akcjonariusza podejmuje uchwałę w sprawie umorzenia akcji, uchwałę o umorzeniu akcji, uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego oraz w sprawie odpowiednich zmian w Statucie.
4. Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę w sprawie umorzenia, która określi zasady nabycia akcji przez Spółkę, a w szczególności kwoty przeznaczone na nabycie akcji w celu umorzenia i źródła finansowania.

Po nabyciu akcji Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały o umorzeniu akcji i obniżeniu kapitału zakładowego zgodnie z art. 360 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

5. Obniżenie kapitału zakładowego Spółki poprzez umorzenie części akcji nie może zostać dokonane, gdy kwota kapitału zakładowego po jego obniżeniu byłaby niższa niż kwota określona przepisami prawa.

§11a.

Przyznanie prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji imiennej uzależnione jest od uzyskania uprzedniej zgody Zarządu Spółki.

§11b.

1. Rozporządzenie akcją imienną lub częścią ułamkową akcji imiennej („Rozporządzenie”) wymaga zgody Spółki udzielonej przez Zarząd. Z wnioskiem o zgodę może wystąpić w szczególności akcjonariusz Spółki.

2. Jeżeli Spółka odmawia zgody na Rozporządzenie, powinna, w terminie dwóch miesięcy od dnia zgłoszenia Spółce zamiaru Rozporządzenia, wskazać innego nabywcę. Nabywcą akcji może być też Spółka, w przypadku braku odmowy i jednocześnie braku zgody – w powyższym terminie, rozporządzenie może być dokonane bez poniższych ograniczeń.

3. Cena za jedną akcję nabywaną przez podmiot wskazany przez Spółkę zgodnie z ust. 2 to wyższa z dwóch wartości:

a) przypadającej na akcję aktywów netto, wykazanych w sprawozdaniu finansowym Spółki za ostatni rok obrotowy, pomniejszonych o kwotę przeznaczoną do podziału pomiędzy akcjonariuszy; oraz

b) dziesięciokrotności zysku netto przypadającego na jedną akcję Spółki według sprawozdania finansowego Spółki za ostatni rok obrotowy.

4. Cena za jedną akcję nabywaną przez podmiot wskazany przez Spółkę zgodnie z ust. 2, w okresie do dnia sporządzenia pierwszego rocznego sprawozdania finansowego Spółki, określa się na podstawie bilansu Spółki sporządzonego na koniec miesiąca kalendarzowego poprzedzającego miesiąc, w którym Spółka wskazała nabywcę.

5. Zapłata za akcje nabywane przez podmiot wskazany przez Spółkę zgodnie z ust. 2 powinna być dokonana niezwłocznie i nie później niż w ciągu 7 dni od dnia przeniesienia akcji.

6. Ograniczenie rozporządzania akcjami, o którym mowa w niniejszym paragrafie dotyczy także akcji nowych emisji, ograniczenie powyższe obowiązuje wyłącznie do dnia trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące piętnastego roku.

§ 12.

Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub przez podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych akcji.

§ 13.

Spółka może emitować w szczególności obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje oraz obligacje z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki.

ORGANY SPÓŁKI

§ 14.

Organami Spółki są: Zarząd, Rada Nadzorcza oraz Walne Zgromadzenie.

Zarząd

§ 15

1. Zarząd składa się od 3 (trzech) do 5 (pięciu) osób, w tym z Prezesa, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, z zastrzeżeniem postanowień ust. 2 do 4 niniejszego paragrafu.

2. Panu Leszkowi Brunonowi Kasperskiemu przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania (powołanego przez siebie) Prezesa Zarządu – uprawnienie obowiązuje do dnia 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2015 (dwa tysiące piętnastego) roku.

3. Panu Piotrowi Przemysławowi Przedwojskiemu przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania (powołanego przez siebie) Wiceprezesa Zarządu – uprawnienie obowiązuje do dnia 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2015 (dwa tysiące piętnastego) roku.

4. Panu Błażejowi Michałowi Bogdziewiczowi przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania (powołanego przez siebie) Wiceprezesa Zarządu – uprawnienie obowiązuje do dnia 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2015 (dwa tysiące piętnastego) roku.

5. Uprawnienia, o których mowa w § 15 ust. od 2 do 4 Statutu są wykonywane w drodze doręczanego Spółce pisemnego oświadczenia odpowiednio o powołaniu albo odwołaniu członka Zarządu.

§ 16.

1. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji. Mandat członka Zarządu, powołanego przed upływem danej kadencji Zarządu, wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu.
2. Członkowie Zarządu, którzy kończą kadencję mogą być wybierani ponownie.
3. Mandat Członków Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu.
4. Kadencja Zarządu trwa 5 lat.

§ 17.

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

§ 17a.

Zarząd jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy zgodnie z obowiązującymi na dzień wypłaty zaliczki przepisami prawa.

§ 17b

Zarząd w uchwalonym przez siebie regulaminie określa organizację i sposób wykonywania czynności.

§ 17c

Kompetencje nie zastrzeżone uchwałą Walnego Zgromadzenia lub Statutem dla innych organów Spółki należą do Zarządu.

Rada Nadzorcza

§ 18.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

§ 19.

1. Rada Nadzorcza składa się od 5 (pięciu) do 6 (sześciu) członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie, w tym z Przewodniczącą, z zastrzeżeniem ustępów 2 do 4 poniżej.

2. Panu Leszkowi Brunonowi Kasperskiemu przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania (przez niego powołanego) jednego Członka Rady Nadzorczej – uprawnienie obowiązuje do dnia 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2015 (dwa tysiące piętnastego) roku.

3. Panu Piotrowi Przemysławowi Przedwojskiemu przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania (przez niego powołanego) jednego Członka Rady Nadzorczej – uprawnienie obowiązuje do dnia 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2015 (dwa tysiące piętnastego) roku.

4. Panu Błażejowi Michałowi Bogdziewiczowi przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania (przez niego powołanego) jednego Członka Rady Nadzorczej – uprawnienie obowiązuje do dnia 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2015 (dwa tysiące piętnastego) roku.

5. Uprawnienia, o których mowa w § 19 ust. 2, 3 i 4 Statutu są wykonywane w drodze doręczanego Spółce pisemnego oświadczenia o powołaniu albo odwołaniu członka Rady Nadzorczej.

§ 20.

Rada Nadzorcza w uchwalonym przez siebie regulaminie określa organizację i sposób wykonywania czynności.

§ 21.

1. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów obecnych, pod warunkiem że wszyscy członkowie Rady zostali zaproszeni.

Rada Nadzorcza może także podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, z tym że uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

W przypadku równego rozkładu głosów podczas głosowań, głos Przewodniczącego Rady decyduje o przyjęciu lub odrzuceniu uchwały.

2. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej.

Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

§21a

1. Kadencja Rady Nadzorczej trwa cztery lata.
2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji.
Mandat Członka Rady Nadzorczej, powołanego przed upływem kadencji Rady Nadzorczej, wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych Członków Rady Nadzorczej.
3. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej ustala uchwała Walnego Zgromadzenia.
4. Walne Zgromadzenia uchwała Politykę wynagradzania Członków Rady Nadzorczej.

§22.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- a. delegowanie członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu, który nie może sprawować swoich czynności,
- b. ocena sprawozdania finansowego w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- c. ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,
- d. składanie Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania z wyników badań dokumentów finansowych i sprawozdawczych Spółki,
- e. dokonywanie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (biegłego rewidenta) do badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki oraz ocena podstaw rozwiązania umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych,
- f. wyrażanie zgody na wypłacanie zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy,
- g. ustalanie Polityki wynagradzania Zarządu, z tym, że Rada Nadzorcza uwzględni w tym zakresie decyzje Walnego Zgromadzenia.

§23.

1. Rada Nadzorcza wyraża zgodę na zaciąganie przez Spółkę wszelkich zobowiązań w wysokości przekraczającej jednorazowo 70% (siedemdziesiąt procent) kapitałów własnych Spółki.

2. Wymóg uzyskania zgody, o której mowa w ust. 1 nie dotyczy zawierania, zmiany, rozwiązania ani wykonywania umów:

- a) których przedmiotem jest świadczenie przez Spółkę usług w ramach prowadzonej działalności maklerskiej; oraz
- b) związanych z wykonywaniem umów, o których mowa w lit. a).

3. Transakcje z podmiotami powiązаныmi, które w istotny sposób wpływają na sytuację finansową lub prawną Spółki lub prowadzą do nabycia lub zbycia albo innego rozporządzenia znacznym majątkiem Spółki wymagają zasięgnięcia opinii Rady Nadzorczej.

Walne Zgromadzenie

§24.

Walne Zgromadzenie obraduje jako Zwyczajne lub Nadzwyczajne.

§ 25.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- a. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- b. udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- c. powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
- d. ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej oraz Zarządu,
- e. ustalanie dnia nabycia prawa do dywidendy i dnia wypłaty dywidendy,
- f. nabycie lub zbycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości,
- g. powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej i Zarządu.

§26.

Walne Zgromadzenie odbywa się w Poznaniu lub też w Warszawie.

§27.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie ustanawiają wymogów surowszych.

§28.

Prawo głosu przysługuje akcjonariuszom od dnia objęcia akcji, niezależnie od pokrycia obejmowanych akcji.

RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

§29.

Rok obrotowy rozpoczyna się pierwszego stycznia i kończy trzydziestego pierwszego grudnia, za wyjątkiem pierwszego roku obrotowego, który rozpoczyna się z dniem rejestracji Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym, a kończy z dniem 31 grudnia 2010 roku.

§30.

Zarząd zapewnia sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego nie później niż w ciągu trzech miesięcy od dnia bilansowego (dnia kończącego rok obrotowy), które przedstawia Radzie Nadzorczej wraz ze sprawozdaniem z działalności Spółki w roku obrotowym. Obydwa sprawozdania podpisują wszyscy członkowie Zarządu.

§31.

Kapitały i fundusze Spółki stanowią:

- a. kapitał zakładowy,
- b. kapitał zapasowy,
- c. kapitały rezerwowe, tworzone zgodnie z przepisami prawa.

§32.

Na pokrycie strat bilansowych Spółka tworzy kapitał zapasowy, do którego przelewa się przynajmniej 8% (osiem procent) czystego zysku rocznego, dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

§33.

O użyciu kapitału zapasowego i kapitałów rezerwowych rozstrzyga w drodze uchwały Walne Zgromadzenie, z tym zastrzeżeniem jednak, że część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego może być użyta jedynie na pokrycie straty wskazanej w sprawozdaniu finansowym Spółki.

§34.

1. Walne Zgromadzenie określa dzień według, którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy.
2. Zarząd jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli spółka posiada środki wystarczające na wypłatę.
3. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne.
4. O planowanej wypłacie zaliczek Zarząd ogłosi na cztery tygodnie przed rozpoczęciem wypłat, podając dzień, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe, wysokość kwoty przeznaczonej do wypłaty, a także dzień, według którego ustala się uprawnionych do zaliczek. Dzień ten będzie przypadać w okresie siedmiu dni przed dniem rozpoczęcia wypłat.

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§35.

Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Likwidatorami są członkowie Zarządu, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej.

§36.

Spółka zamieszcza przewidziane prawem ogłoszenia w „Monitorze Sądowym i Gospodarczym” chyba, że przepisy prawa stanowią inaczej.

§37.

W sprawach nie uregulowanych niniejszym Statutem zastosowanie mają przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz inne obowiązujące przepisy prawa.

Uchwała nr 25
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 1 czerwca 2015 roku
w sprawie przyjęcia Polityki wynagradzania członków Rady Nadzorczej

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia uchwalić Politykę wynagradzania członków Rady Nadzorczej w brzmieniu jak w załączniku do niniejszej uchwały. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

W głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.653 głosów ważnych z 1.644.653 akcji (83,38% kapitału zakładowego), z czego: -----

– 1.644.653 głosów „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

– 0 głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----

Polityka wynagradzania członków Rady Nadzorczej Caspar Asset Management Spółka Akcyjna

§ 1

Przez określenie Spółka używane w niniejszym dokumencie rozumie się Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu.

§ 2

Celem niniejszej polityki wynagradzania jest w szczególności:

1. wspieranie realizacji strategii Spółki oraz zapewnienie warunków do sprawowania nadzoru nad jej działalnością,
2. realizacja zasad adekwatnego wynagrodzenia do zakresu wykonywanych czynności w ramach posiadanych przez Spółkę możliwości finansowych,
3. wspieranie działań zapobiegających powstawaniu konfliktów interesów i optymalne zarządzanie nimi.

§ 3

1. Zasady stosowane w niniejszej polityce mają zastosowanie do członków Rady Nadzorczej Spółki, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Wiceprzewodniczących Rady Nadzorczej, jeśli zostali wyznaczeni.
2. Polityka wynagradzania członków Rady Nadzorczej Spółki jest elementem składowym funkcjonujących w Spółce zasad zarządzania opartych na kulturze korporacyjnej, na którą składają się wartości etyczne i kompetencje osób zarządzających i nadzorujących, przejrzyste struktury organizacyjne, zakresy uprawnień i odpowiedzialności, kanały informacji, mechanizmy kontrolne oraz system zarządzania ryzykiem.

§ 4

Zasady ogólne:

1. Dopasowanie systemu wynagrodzeń do strategii działalności Spółki, jej celów i długoterminowych interesów,
2. Kształtowanie wynagrodzeń na poziomach zapewniających odpowiedni poziom wykształcenia i doświadczenia osób sprawujących funkcje w Radzie Nadzorczej,
3. Projektowanie, stosowanie i nadzorowanie systemu wynagrodzeń również w zakresie dotyczącym członków Rady Nadzorczej pod kątem zgodności z zasadami prawidłowego zarządzania finansami i ryzykiem Spółki,
4. Adekwatność wynagrodzenia do rodzaju wykonywanej pracy oraz wymaganych i posiadanych kwalifikacji zawodowych.

§ 5

1. Zasady wynagradzania Rady Nadzorczej ustalone są zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi obowiązującymi w Spółce.
2. Polityka wynagradzania członków Rady Nadzorczej oparta jest na następujących zasadach:
 - a) członkowie Rady Nadzorczej nie są zatrudnieni przez Spółkę,

- b) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej należy do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki,
- c) wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustala się adekwatnie do pełnionej funkcji, a także adekwatnie do skali działalności prowadzonej przez Spółkę,
- d) członkowie Rady Nadzorczej pełniący jednocześnie funkcje w komitetach powołanych w Spółce, w tym w ramach Komitetu Audytu, w związku z wykonywaniem dodatkowych zadań mogą otrzymywać dodatkowe wynagrodzenie,
- e) wynagrodzenie jest jednoskładnikowe,
- f) wynagrodzenie płatne jest miesięcznie z dołu,
- g) wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej nie jest powiązane z wynikami działalności Spółki,
- h) wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej nie stanowią istotnej pozycji kosztów działalności Spółki i nie wpływają znacząco na jej wynik finansowy,
- i) poza wynagrodzeniem stałym, o którym mowa powyżej, członkom Rady Nadzorczej przysługuje także zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady Nadzorczej, a także związanych z udziałem w pracach komitetów, do których zostali powołani.

§ 6

1. Rada Nadzorcza Spółki raz w roku przygotowuje i przedstawia Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy raport z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania (w tym w zakresie wynagradzania członków Rady Nadzorczej) w Spółce.
2. Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy na podstawie przedstawionego raportu dokonuje oceny, czy ustalona polityka wynagradzania sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania Spółki.
3. Rada Nadzorcza Spółki odpowiada za wprowadzenie niniejszej regulacji. Wysokość wynagrodzenia otrzymywanego przez poszczególnych członków Rady Nadzorczej z tytułu pełnionej funkcji, z uwzględnieniem zasad określonych w niniejszym dokumencie należy do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki.
4. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej finansowane jest wyłącznie ze środków znajdujących się w posiadaniu Spółki.
5. Całkowita wysokość wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej podlega ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Uchwała nr 26
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 1 czerwca 2015 roku
w sprawie przyjęcia Polityki wynagradzania członków Zarządu

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia przyjąć Politykę wynagradzania członków Zarządu w brzmieniu jak w załączniku do niniejszej uchwały. ----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

W głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.653 głosów ważnych z 1.644.653 akcji (83,38% kapitału zakładowego), z czego: -----

- 1.644.653 głosów „za”, -----
- 0 głosów „przeciw”, -----
- 0 głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----

Polityka wynagradzania członków Zarządu Caspar Asset Management Spółka Akcyjna

§ 1

Przez określenie Spółka używane w niniejszym dokumencie rozumie się Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu.

§ 2

Celem wprowadzanej polityki jest w szczególności:

1. zapewnienie prawidłowego i skutecznego zarządzania ryzykiem w Spółce,
2. wsparcie realizacji strategii przyjętej przez Spółkę,
3. wspieranie działań zapobiegających powstawaniu konfliktów interesów i optymalne zarządzanie nimi,
4. realizacja zasad adekwatnego wynagrodzenia do zakresu wykonywanych czynności w ramach posiadanych przez Spółkę możliwości finansowych.

§ 3

1. Zasady stosowane w niniejszej polityce mają zastosowanie do członków Zarządu Spółki, w tym Wiceprezesów Zarządu oraz Prezesa Zarządu.
2. Polityka wynagradzania członków Zarządu Spółki jest elementem składowym funkcjonujących w Spółce zasad zarządzania opartych na kulturze korporacyjnej, na którą składają się wartości etyczne i kompetencje osób zarządzających i nadzorujących, przejrzyste struktury organizacyjne, zakresy uprawnień i odpowiedzialności, kanały informacji, mechanizmy kontrolne oraz system zarządzania ryzykiem.

§ 4

Zasady ogólne:

1. Dopasowanie systemu wynagrodzeń do strategii działalności Spółki, jej celów i długoterminowych interesów,
2. Kształtowanie wynagrodzeń na poziomach zapewniających odpowiednie zasoby kadrowe,
3. Projektowanie, stosowanie i nadzorowanie systemu wynagrodzeń pod kątem zgodności z zasadami prawidłowego zarządzania finansami i ryzykiem Spółki,
4. Adekwatność wynagrodzenia do rodzaju wykonywanej pracy i kwalifikacji zawodowych wymaganych na danym stanowisku z uwzględnieniem jakości świadczonej pracy.

§ 5

1. Zasady wynagradzania Zarządu ustalane są zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi obowiązującymi w Spółce.

2. Polityka wynagradzania członków Zarządu oparta jest na następujących zasadach:
- a) członkowie Zarządu powoływani są zgodnie ze Statutem Spółki przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki z zastrzeżeniem postanowień Statutu Spółki przewidujących osobiste uprawnienia określonych akcjonariuszy do powoływania i odwoływania członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej,
 - b) ustalenie zasad wynagradzania członków Zarządu oraz innych świadczeń związanych z pracą należy zgodnie ze Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki,
 - c) Spółka nie wypłaca członkom Zarządu zmiennych składników wynagrodzeń. Członkom Zarządu z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie przysługuje jedynie wynagrodzenie stałe w formie ryczałtu, którego wysokość określa Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zgodnie z postanowieniami niniejszej polityki oraz zgodnie z jej Statutem,
 - d) wynagrodzenia stałe członków Zarządu płatne są miesięcznie z dołu,
 - e) przy ustalaniu wynagrodzeń stałych oraz innych świadczeń składających się na wynagrodzenia całkowite członków Zarządu brane są pod uwagę wyniki Spółki, jak również całkowite koszty prowadzenia działalności przez Spółkę,
 - f) członkowie Zarządu, jeśli obok sprawowania funkcji w organie zarządzającym są pracownikami Spółki, podlegają również innym regulacjom wynikającym z prawa pracy, w tym dotyczących świadczeń dodatkowych należnych pracownikom Spółki,
 - g) w przypadku określonym powyżej, członkom Zarządu z tytułu pracy świadczonej na rzecz Spółki niezwiązanej z pełnieniem funkcji w Zarządzie Spółki, przysługuje wyłącznie wynagrodzenie stałe określone w umowie o pracę, której warunki (w tym wysokość wynagrodzenia) ustalane są zgodnie z przepisami powszechnie obowiązującego prawa przez Radę Nadzorczą Spółki.

§ 6

1. W zakresie nieuregulowanym w niniejszej polityce zasady wynagradzania członków Zarządu określa Polityka zmiennych składników wynagradzania osób zajmujących stanowiska kierownicze w Caspar Asset Management S.A. oraz Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie zasad ustalania przez dom maklerski polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze z dnia 2 grudnia 2011 r. (Dz.U. Nr 263, poz. 1569).
2. Wysokość całkowitych wynagrodzeń członków Zarządu podlega ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym Spółki.

§ 7

1. Rada Nadzorcza Spółki raz w roku przygotowuje i przedstawia Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy raport z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania (w tym w zakresie wynagradzania członków Zarządu Spółki) w Spółce.
2. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na podstawie przedstawionego raportu dokonuje oceny, czy ustalona polityka wynagradzania sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania Spółki.
3. Rada Nadzorcza Spółki odpowiada za wprowadzenie niniejszej regulacji. Wysokość wynagrodzenia otrzymywanego przez poszczególnych członków Zarządu z tytułu pełnionej funkcji, z uwzględnieniem zasad określonych w niniejszym dokumencie należy do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki.
4. Wynagrodzenie członków Zarządu finansowane jest wyłącznie ze środków znajdujących się w posiadaniu Spółki.
5. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad wprowadzoną polityką wynagradzania.

Uchwała nr 27
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka)
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 1 czerwca 2015 roku
w sprawie ustalenia wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej

§ 1

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej w formie miesięcznego ryczału w wysokości 1,000 zł (słownie: jeden tysiąc) złotych brutto za każdy miesiąc sprawowania funkcji. -----
2. Powyższe wynagrodzenie dotyczy także wynagrodzenia dla Przewodniczącego Rady Nadzorczej. -----
3. Niezależnie od wynagrodzenia określonego w ust. 1 i 2, ustala się dodatkowe wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej będących członkami Komitetu Audytu (w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczących tego komitetu) w formie ryczału miesięcznego w wysokości 200 zł (słownie: dwieście złotych) brutto za każdy miesiąc sprawowania funkcji. -----
4. Ww. wynagrodzenie płatne będzie z dołu przelewem do 10 (dziesiątego) dnia każdego miesiąca na konto wskazane przez danego członka Rady Nadzorczej (odpowiednio Przewodniczącego Rady Nadzorczej) odrębnym pismem. -----

§ 2

Uchyła się uchwałę Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 11 z dnia 16 września 2010 roku. -----

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem 1 lipca 2015 roku. -----

W głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano łącznie 1.644.653 głosów ważnych z 1.644.653 akcji (83,38% kapitału zakładowego), z czego: -----

– 1.644.653 głosów „za”, -----

– 0 głosów „przeciw”, -----

– 0 głosów „wstrzymujących się”, -----

a zatem powyższa uchwała została przyjęta. -----