

Polityka dotycząca weryfikacji i wyboru osób wchodzących w skład Zarządu i Rady Nadzorczej oraz Kluczowych Pracowników Caspar Asset Management S.A.

§ 1

Postanowienia ogólne

1. Niniejsza polityka określa zakres i tryb przeprowadzenia oceny odpowiedności w celu oceny spełnienia przez te osoby wymogu odpowiedności zarówno w sposób indywidualny jak i kolegialny.
2. Osoby zarządzające i nadzorujące oraz Kluczowi Pracownicy, podlegający nadzorowi publicznemu muszą być w stanie podejmować w sposób ciągły należyte i ostrożne decyzje zapewniające stabilność i bezpieczny rozwój Spółki. Proces oceny odpowiedności dzieli się na:
 - a. Pierwotną ocenę odpowiedności indywidualnej – jeszcze przed objęciem funkcji;
 - b. Wtórny ocenę odpowiedności indywidualnej – po zaistnieniu określonego zdarzenia;
 - c. Zbiorową ocenę odpowiedności (inaczej kolegialną) – dotyczy całego organu.
3. Podczas stosowania niniejszej polityki należy uwzględnić również postanowienia Polityki różnorodności i stosować ją odpowiednio także do osób wchodzących w skład Rady Nadzorczej oraz Kluczowych Pracowników.
4. Polityka uwzględnia długoterminowe dobro Spółki, odpowiednie przepisy prawa oraz praktyki stosowane na rynku.
5. Postanowienia polityki dotyczą wyłącznie członków Zarządu, członków Rady Nadzorczej oraz Kluczowych Pracowników.
6. Z wyłączeniem wymogu posiadania przez osoby wchodzące w skład Zarządu lub Rady Nadzorczej nieposzlakowanej opinii w związku ze sprawowanymi funkcjami oraz niezależności osądu, Spółka przy określaniu kryteriów, jakie powinny spełniać osoby wchodzące w skład Zarządu lub Rady Nadzorczej uwzględnia rozmiar, wewnętrzną organizację, rodzaj oraz złożoność prowadzonej działalności. W przypadku planowanych znacznych zmian w powyższych obszarach Spółka dokonuje weryfikacji niniejszej polityki pod kątem konieczności jej ewentualnych zmian.

§ 2

Definicje

Ilekroć w niniejszej polityce używa się wymienionych poniżej terminów, należy przez nie rozumieć w odpowiednim przypadku i liczbie:

- 1) Kluczowi Pracownicy**- pracownicy, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Spółki wymienionych lub określonych zgodnie z zasadami rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 604/2014 z dnia 4 marca 2014 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych w odniesieniu do kryteriów jakościowych i właściwych kryteriów ilościowych ustalania kategorii pracowników, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka instytucji;
- 2) KNF** – Komisja Nadzoru Finansowego;
- 3) Konflikt Interesów** – znane Spółce okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Spółki lub Osoby Powiązanej, a obowiązkiem działania przez Spółkę w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klienta Spółki, jak również znane Spółce okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesami kilku Klientów Spółki;

- 4) **Polityka różnorodności** – Polityka różnorodności w składzie Zarządu Caspar Asset Management S.A.;
- 5) **Rada Nadzorcza** – Rada Nadzorcza Spółki;
- 6) **Rozporządzenie 2017/1943** – Rozporządzenie delegowane Komisji (UE)2017/1943 z dnia 14 lipca 2016 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących informacji i wymogów w zakresie udzielania zezwoleń firmom inwestycyjnym;
- 7) **Spółka** – Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu;
- 8) **Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi;
- 9) **Walne Zgromadzenie** – Walne Zgromadzenie Spółki;
- 10) **Zarząd** – Zarząd Spółki.

§ 3

Zasady oceny indywidualnej kolegalnej

1. Ocena odpowiedności jest przeprowadzana w szczególności, gdy:
 - a) do Zarządu lub Rady Nadzorczej powołani mają zostać nowi członkowie;
 - b) wymagania dla danej funkcji członka Zarządu lub Rady Nadzorczej uległy zmianie;
 - c) członek Zarządu lub Rady Nadzorczej ma pełnić nową funkcję w ramach danego organu;
 - d) występują uzasadnione obawy, że dany członek Zarządu lub Rady Nadzorczej bądź Zarząd lub Rada Nadzorcza działająca w sposób kolegalny nie spełnia wymogu odpowiedności.
2. Ocena indywidualna dokonywana jest w odniesieniu do każdego członka Zarządu lub Rady Nadzorczej z osobna.
3. Ocena odpowiedności jest przeprowadzana przed powołaniem nowego członka w skład Zarządu lub Rady Nadzorczej, z wyjątkiem gdy jej przeprowadzenie po powołaniu nowego członka w skład Zarządu lub Rady Nadzorczej jest uzasadnione wyjątkowymi okolicznościami, w tym potrzebą zapewnienia składu zgodnego z przepisami prawa, w związku z okolicznościami, których nie dało się przewidzieć. W przypadku gdy, w uzasadnionych przypadkach, ocena odpowiedności jest dokonywana po powołaniu nowego członka w skład organu, powinna być ona przeprowadzona niezwłocznie, nie później jednak niż w ciągu miesiąca od powołania.
4. Ocena odpowiedności, dotycząca osoby, która ma pełnić funkcję Prezesa Zarządu lub członka Zarządu odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem w Spółce, jest przeprowadzana przez Radę Nadzorczą przed złożeniem do KNF wniosku o wyrażenie zgody, o której mowa w art. 102a ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. Dokonując oceny odpowiedności takiej osoby, Rada Nadzorcza przeprowadza ocenę odpowiedności w stosunku do Zarządu jako organu kolegalnego, z uwzględnieniem w składzie Zarządu takiej osoby.
5. Celem oceny odpowiedności jest stwierdzenie czy kandydaci na członków Zarządu, członkowie Zarządu, kandydaci na członków Rady Nadzorczej oraz członkowie Rady Nadzorczej posiadają nieposzlakowaną opinię w związku ze sprawowaną funkcją, wiedzę, kompetencje i doświadczenie niezbędne do skutecznego, prawidłowego oraz ostrożnego zarządzania domem maklerskim, w tym zarządzania ryzykiem, z uwzględnieniem zakresu, skali i złożoności prowadzonej działalności, przy czym Spółka zapewnia utrzymywanie i doskonalenie przez członków organów Spółki wiedzy i kompetencji niezbędnych do należytego wykonywania powierzonych im obowiązków.
6. Osoba, która ma pełnić funkcję członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej lub pełni taką funkcję musi posiadać następujące cechy:

- a) nieposzlakowaną opinię w związku ze sprawowanymi funkcjami, wiedzę, umiejętności, kompetencje i doświadczenie niezbędne do skutecznego, prawidłowego oraz ostrożnego zarządzania domem maklerskim, w tym zarządzania ryzykiem, z uwzględnieniem zakresu, skali i złożoności prowadzonej działalności, który to wymóg musi być spełniony w sposób ciągły;
 - b) zdolność poświęcenia funkcji wystarczającej ilości czasu;
 - c) w odpowiednich przypadkach wyrazić zgodę na ograniczenie w sprawowaniu kilku funkcji jednocześnie;
 - d) niezależność osądu.
7. W celu przeprowadzenia oceny odpowiedniości Spółka jest obowiązana zgromadzić oraz zweryfikować odpowiednie dokumenty dotyczące osoby objętej oceną.
 8. Osoba spełnia wymóg posiadania nieposzlakowanej opinii, w przypadku gdy:
 - a) nie była uznana prawomocnym orzeczeniem za winnego popełnienia przestępstw wskazanych w art. 82 ust. 1 pkt 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz nie była ukarana w trybie administracyjnym przez właściwy organ nadzoru za naruszenie przepisów wskazanych w tym przepisie;
 - b) nie dopuściła się zachowań rażąco sprzecznych z normami moralnymi, etycznymi oraz prawnymi, które mogłyby wpływać na zaufanie do niej jako członka zarządu lub rady nadzorczej.
 9. Spółka uznaje, iż osoba, która ma pełnić funkcję członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej lub pełni taką funkcję posiada nieposzlakowaną opinię w związku ze sprawowanymi funkcjami w przypadku podpisania przez nią oświadczenia w tym zakresie na wzorze stosowanym przez Spółkę.
 10. Spółka uznaje, iż osoba, która ma pełnić funkcję członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej lub pełni taką funkcję posiada konieczną wiedzę do sprawowania funkcji w przypadku otrzymania uzupełnionego formularza dotyczącego wykształcenia i wiedzy kandydata stosowanego przez Spółkę.
 11. W ramach oceny odpowiedniości Spółka ocenia, czy osoba, która pełni lub ma pełnić funkcję członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej, jest w stanie poświęcić sprawowaniu funkcji w tych organach wystarczającą ilość czasu, aby móc zrozumieć działalność prowadzoną przez Spółkę jako dom maklerski, ryzyka z nią związane, strategię zarządzania ryzykiem oraz inne aspekty prowadzonej działalności, jak również realizować zadania przypisane do danej funkcji.
 12. Spółka uznaje, iż osoba, która ma pełnić funkcję członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej lub pełni taką funkcję posiada zdolność poświęcenia wystarczającej ilości czasu do sprawowania funkcji w przypadku otrzymania oświadczenia o zobowiązaniu do poświęcenia czasu na wypełnianie zadań związanych z sprawowaną funkcją na wzorze stosowanym przez Spółkę.
 13. Z uwagi na ustawowy obowiązek zapewnienia przez Spółkę spełniania określonych w niniejszej polityce wymogów w sposób ciągły, Spółka w zależności od potrzeb, nie rzadziej niż raz w roku, jest zobowiązana przeprowadzać przegląd liczby funkcji, jakie są pełnione jednocześnie przez członka Zarządu lub Rady Nadzorczej.
 14. Odpowiedniość osoby, która pełni lub ma pełnić funkcję członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej Spółki, obejmuje niezależność jej osądu.
 15. Niezależność osądu w przypadku osoby, która pełni lub ma pełnić funkcję członka Zarządu Spółki, oznacza w szczególności niezależność w podejmowaniu i realizacji przez tę osobę decyzji.
 16. Niezależność osądu w przypadku osoby, która pełni lub ma pełnić funkcję członka Rady Nadzorczej Spółki, oznacza w szczególności niezależność w ocenie decyzji podejmowanych przez Zarząd.
 17. Oceniając niezależność osądu osoby, która pełni lub ma pełnić funkcję członka Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki, bierze się pod uwagę w szczególności występowanie Konfliktu Interesów.
 18. Przy ocenie odpowiedniości Spółka bierze pod uwagę wszelkie interesy finansowe i niefinansowe lub powiązania osoby objętej oceną, w szczególności, czy:

- a) osoba objęta oceną prowadzi działalność gospodarczą lub utrzymuje bądź utrzymywała w ciągu ostatnich 2 lat relacje biznesowe z którąkolwiek z osób lub instytucji wymienionych w art. 4 lit. a pkt ix Rozporządzenia 2017/1943, lub też jest zaangażowana w postępowanie prawne z którąkolwiek z tych osób lub instytucji;
 - b) osoba objęta oceną lub jej krewni w linii prostej, rodzeństwo lub powinowaci mają jakikolwiek interes pozostający w konflikcie z interesem Spółki lub jej podmiotów zależnych;
 - c) osoba objęta oceną została lub ma zostać powołana jako reprezentant jednego z akcjonariuszy Spółki;
 - d) osoba objęta oceną posiada jakiekolwiek zobowiązania finansowe wobec Spółki lub jej podmiotów zależnych;
 - e) osoba objęta oceną sprawuje lub sprawowała w ciągu ostatnich 2 lat jakiekolwiek funkcje polityczne, które mogą mieć wpływ lub znaczenie dla prowadzenia działalności przez Spółkę.
19. Przy ocenie odpowiedniości Spółka bierze pod uwagę następujące informacje, jeśli jest w ich posiadaniu:
- a) niewypłacalność osoby objętej oceną;
 - b) niewypłacalność podmiotu, w którym osoba objęta oceną pełni lub pełniła funkcję w zarządzie lub radzie nadzorczej;
 - c) okoliczności wskazujących, że osoba objęta oceną w sposób nieuzasadniony odmawiała współpracy lub utrudniała współpracę z organami nadzoru;
 - d) inne okoliczności wskazujące na niezachowanie przez osobę objętą oceną wysokich standardów postępowania.
- W przypadku wystąpienia którejs z przesłanek wskazanych w pkt. a-d powyżej ocena odpowiedniości powinna być negatywna.
20. Osoba, która ma pełnić funkcję członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej lub pełni taką funkcję jest zobowiązana wypełnić formularz stosowany przez Spółkę dotyczący wszelkich możliwych interesów finansowych i niefinansowych lub powiązań tej osoby, na którego podstawie będzie można stwierdzić, czy wskazane interesy i powiązania, jeśli istnieją, nie będą miały negatywnego wpływu na tę osobę.
21. Ocena odpowiedniości, biorąc pod uwagę kryteria wskazane w ust. 6, jest przeprowadzana na podstawie dokumentów i informacji wskazanych w niniejszym paragrafie, a także formularza stosowanego przez Spółkę wypełnionego przez osobę, która ma pełnić funkcję członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej lub pełni taką funkcję. Spółka dokonując oceny odpowiedniości może korzystać również z innych dokumentów niż wskazane w zdaniu pierwszym.
22. Ocena kolegialna Zarządu, działającego jako organ, obejmuje:
- a) ocenę skutecznego, prawidłowego oraz ostrożnego zarządzania Spółką,
 - b) ocenę reputacji Spółki jako pochodnej działań członków Zarządu,
 - c) ocenę zdolności Zarządu do podejmowania decyzji uwzględniających model biznesowy Spółki, poziom apetytu na ryzyko, strategię działania oraz otoczenie rynkowe, w którym Spółka prowadzi swoją działalność.
23. W ramach oceny odpowiedniości Rady Nadzorczej jako organu kolegialnego ocenie podlega zdolność Rady Nadzorczej do analizowania oraz oceny decyzji podejmowanych przez Zarząd.
24. Zarząd i Rada Nadzorcza jako organy kolegialne są zobowiązane posiadać wiedzę co najmniej w zakresie:
- a) istotnych obszarów działalności prowadzonej przez Spółkę oraz głównych ryzyk, które są z nimi związane;
 - b) rachunkowości i sprawozdawczości finansowej;
 - c) zarządzania ryzykiem;
 - d) zgodności działalności Spółki z prawem i audytu wewnętrznego;
 - e) technologii i bezpieczeństwa informacyjnego;
 - f) lokalnych, regionalnych lub globalnych rynków;
 - g) otoczenia regulacyjnego;
 - h) planowania strategicznego;

- i) zarządzania spółką lub organizacją;
- j) zarządzania krajowymi lub międzynarodowymi grupami kapitałowymi oraz czynników ryzyka związanych ze strukturą takich grup.

§ 4

Obowiązki członków Zarządu, Rady Nadzorczej i Kluczowych Pracowników

1. Członkowie Zarządu i członkowie Rady Nadzorczej zobowiązani są do identyfikacji i zgłaszania wszelkich okoliczności, które mogą powodować Konflikt Interesów oraz zagrażać ich niezależnemu osądowi.
2. Członkowie Zarządu i członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do wstrzymania się od głosu lub powinni zostać odpowiednio wyłączeni z posiedzenia Zarządu lub Rady Nadzorczej w sprawach dotyczących ich Konfliktu Interesów.
3. Kluczowi Pracownicy są zobowiązani tak samo jak członkowie Zarządu i członkowie Rady Nadzorczej identyfikować i zgłaszać Spółce wszelkie okoliczności, które mogą powodować Konflikt Interesów.

§5

Obowiązki Spółki

1. Spółka ma obowiązek niezwłocznego informowania KNF o zidentyfikowaniu Konfliktu Interesów, który może wpłynąć na niezależność osądu członka Zarządu lub Rady Nadzorczej.
2. Do obowiązków Spółki należy także niezwłoczne informowanie KNF, jeśli w wyniku oceny odpowiedności stwierdzi, że członek Zarządu lub członek Rady Nadzorczej lub też którykolwiek z tych organów działających kolegalnie przestał spełniać wymóg odpowiedności. Spółka wraz z tą informacją w załączeniu przekazuje opis planowanych działań mających na celu doprowadzenie do spełnienia wymogu odpowiedności.
3. O wynikach oceny, o których mowa w ust. 2, Spółka informuje także członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej, którego ocena ta dotyczy. Spółka informuje również niezwłocznie KNF o stwierdzeniu w wyniku dokonanej oceny odpowiedności, iż Kluczowy Pracownik przestał spełniać wymogi odpowiedności. Spółka wraz z tą informacją w załączeniu przekazuje opis planowanych działań mających na celu doprowadzenie do spełnienia wymogu odpowiedności.

§6

Kluczowi Pracownicy

Postanowienia Polityki mają zastosowanie do Kluczowych Pracowników z wyjątkiem regulacji niniejszej polityki odnoszących się do oceny kolegalnej lub gdy z jej treści wynika wprost, iż dotyczą jedynie członków Zarządu Spółki lub członków Rady Nadzorczej.

§7

Postanowienia końcowe

1. Niniejsza polityka jest jawna dla wszystkich pracowników Spółki.
2. Polityka jest przyjmowana przez Walne Zgromadzenie oraz zatwierdzana przez Zarząd i Radę Nadzorczą.