

Raport z funkcjonowania Zasad Ładu Korporacyjnego za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku

I. Informacje wstępne

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

II. Funkcjonowanie Zasad Ładu Korporacyjnego

Organizacja i struktura organizacyjna

W zakresie kategorii odnoszącej się do organizacji i struktury organizacyjnej Zarząd Caspar Asset Management S.A. podjął uchwałę w dniu 28 lutego 2022 roku nr 16/02/2022 w sprawie zmiany Regulaminu organizacyjnego Spółki. Zmiany dotyczyły w szerszym zakresie modyfikacji postanowień odnoszących się do kwestii ryzyka. W szczególności dodano postanowienia o niezależności Inspektora ds. ryzyka:

- Inspektor ds. ryzyka jest niezależny od jednostek realizujących zadania operacyjne, posiada dostateczne uprawnienia i zasoby oraz ma możliwość bezpośredniego przekazywania informacji do Zarządu i Rady Nadzorczej;
- Inspektor ds. ryzyka niezależnie od obowiązków wobec Zarządu, jest uprawniony do bezpośredniego przekazywania informacji Radzie Nadzorczej, w tym powiadamiania Rady Nadzorczej o niepokojących sygnałach i ostrzegania jej, jeżeli zmiany w zakresie ryzyka w znaczącym stopniu wpływają lub mogą wpłynąć na sytuację Spółki.

Nastąpiła również aktualizacja obowiązków Zespołu Nadzoru Wewnętrznego.

W strukturze organizacyjnej Spółki nie została wyodrębniona nowa jednostka organizacyjna w związku z czym nie powstała konieczność zmiany schematu organizacyjnego Spółki.

Do kolejnej zmiany Regulaminu organizacyjnego Spółki doszło mocą uchwały Zarządu nr 4/08/2022 z dnia 1 sierpnia 2022 roku w sprawie zmiany Regulaminu organizacyjnego Spółki. Postanowienia Regulaminu organizacyjnego Spółki zostały dostosowane do Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych z dnia 27 listopada 2019 r. (Dz.Urz.UE.L Nr 317, str. 1). Przy spełnianiu wymogów organizacyjnych Spółka uwzględnia Ryzyka dla Zrównoważonego Rozwoju.

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

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

Organ zarządzający

Organ zarządzający w Spółce ma charakter kolegialny. Każdy z członów organu zarządzającego posiada kompetencje do prowadzenia spraw spółki 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 powierzonych funkcji.

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

W dniu 27 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Caspar Asset Management S.A. uchwałą nr 10 udzieliło absolutorium Panu Leszkowi Kasperskiemu z wykonywanych przez niego obowiązków Prezesa Zarządu w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku, uchwałą nr 11 udzieliło absolutorium Panu Błażejowi Bogdziewiczowi z wykonywanych przez niego obowiązków Wiceprezesa Zarządu w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku, a uchwałą nr 12 udzieliło absolutorium Pani Hannie Kijanowskiej z wykonywanych przez nią obowiązków Wiceprezesa Zarządu Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku.

Polityka wynagradzania

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

- 1) Polityka wynagradzania członków Rady Nadzorczej Caspar Asset Management Spółka Akcyjna:

Zarząd Spółki przyjął uchwałę nr 5/01/2022 z dnia 14 stycznia 2022 roku w sprawie rekomendowania zmiany Polityki wynagradzania członków Rady Nadzorczej Caspar Asset Management Spółka Akcyjna przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 22 z dnia 10 marca 2022 roku zmieniło treść Polityki wynagradzania członków Rady Nadzorczej Caspar Asset Management Spółka Akcyjna zgodnie z rekomendacją Zarządu. Zmiany odnosiły się do uwzględnienia zapisów o nowej Polityce wynagradzania członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

- 2) Polityka wynagradzania członków Zarządu Caspar Asset Management Spółka Akcyjna:

Zarząd Spółki przyjął uchwałę nr 6/01/2022 z dnia 14 stycznia 2022 roku w sprawie rekomendowania zmiany Polityki wynagradzania członków Zarządu

Caspar Asset Management Spółka Akcyjna przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 23 z dnia 10 marca 2022 roku zmieniło treść Polityki wynagradzania członków Zarządu Caspar Asset Management Spółka Akcyjna zgodnie z rekomendacją Zarządu. Zmiany odnosiły się do uwzględnienia zapisów o nowej Polityce wynagradzania członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, a także doprecyzowano, iż Członkowie Zarządu mogą również uczestniczyć w programach motywacyjnych opartych o instrumenty finansowe, w szczególności nie tylko o akcje Spółki ale też i o warranty subskrypcyjne uprawniające do objęcia akcji Spółki.

Rada Nadzorcza przyjęła uchwałę nr 1 z dnia 29 kwietnia 2022 roku (w trybie pisemnego głosowania) w sprawie określenia celów biznesowych dla Zarządu na 2022 rok oraz określenia maksymalnej wysokości wynagrodzenia zmiennego przysługującego członkom Zarządu za rok obrotowy 2022.

3) Polityka wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki:

Zarząd Spółki przyjął uchwałę nr 3/01/2022 z dnia 14 stycznia 2022 roku w sprawie rekomendowania przyjęcia Polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 4 z dnia 10 marca 2022 roku przyjęło Politykę wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki zgodnie z rekomendacją Zarządu. Polityka wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki została przyjęta na podstawie rt.. 90d ust. 1 w zw.rt.art. 90c ust. 2 pkt 3) Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2021 r. poz. 1983) oraz w zrt. z art. 110aa ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2022 r. poz. 1500). Polityka wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki została przyjęta w związku z procesem wejścia Spółki na rynek regulowany Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

4) Polityka wynagradzania osób zaangażowanych w Caspar Asset Management Spółka Akcyjna:

Zarząd Spółki przyjął uchwałę nr 9/01/2022 z dnia 31 stycznia 2022 roku w sprawie zmiany Polityki wynagradzania osób zaangażowanych w Caspar Asset Management Spółka Akcyjna. Zmiana polityki dotyczyła zmiany pytań

w Ankiecie odnoszących się do ankiet przeprowadzanych wśród Klientów Spółki dotyczących oceny jakości obsługi Klienta przez danego pracownika.

Zarząd Spółki przyjął uchwałę nr 6/07/2022 z dnia 26 lipca 2022 roku w sprawie zmiany Polityki wynagradzania osób zaangażowanych w Caspar Asset Management Spółka Akcyjna. Uchwała weszła w życie z dniem 1 sierpnia 2022 roku. Zmiany dotyczyły usunięcia postanowień odnoszących się do wyłączności wynagrodzenia stałego oraz modyfikacji pytań w Ankiecie przeprowadzanej wśród Klientów Spółki dotyczących oceny jakości obsługi Klienta przez danego pracownika.

- 5) Polityka zmiennych i stałych składników wynagrodzeń pracowników, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka spółek z Grupy Caspar Asset Management S.A.

W 2022 roku Polityka zmiennych i stałych składników wynagrodzeń pracowników, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Spółek z Grupy Caspar Asset Management S.A. została zmieniona uchwałą Zarządu nr 2/01/2022 z dnia 14 stycznia 2022 roku. Zmiany dotyczyły doprecyzowania postanowień odnoszących się do zmiennych składników wynagrodzeń, tak aby było zgodne z Ustawą o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2021 r. poz. 1983). Zmiany zostały zatwierdzone przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 5 z dnia 10 lutego 2022 roku.

Polityka zmiennych i stałych składników wynagrodzeń pracowników, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka spółek z Grupy Caspar Asset Management S.A. podlega szczegółowej ocenie w odrębnym raporcie.

W 2022 roku, oprócz zmian wskazanych powyżej polityk, w Spółce wprowadzono Program motywacyjny w Grupie Kapitałowej Caspar Asset Management S.A. (szerzej o Programie motywacyjnym w Grupie Kapitałowej Caspar Asset Management S.A. w raporcie z funkcjonowania polityk wynagrodzeń za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku).

Regulamin programu motywacyjnego dla Pracowników w Caspar Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu – nie uległ zmianom w 2022 roku.

Regulamin okresowej oceny Pracowników Caspar Asset Management S.A. – nie uległ zmianom w 2022 roku.

Ponadto, przyjęty Regulamin Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu Caspar Asset Management S.A. (przyjęty uchwałą nr 26 w dniu 21 czerwca 2021 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy) został zmieniony przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 24 z dnia 10 marca 2022 roku. Regulaminu Programu Motywacyjnego dla Zarządu Caspar Asset Management Spółka Akcyjna został zmieniony zgodnie z rekomendacją Zarządu Spółki wyrażoną w uchwale nr 7/01/2022 z dnia 14 stycznia 2022 roku. Zmiany dotyczyły uszczegółowienia postanowień w zakresie wynagrodzenia zmiennego.

Raport z przeglądu realizacji polityki zmiennych i stałych składników wynagrodzeń pracowników, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka spółek z Grupy Caspar Asset Management S.A. za 2021 r. został sporządzony przez Inspektora Nadzoru Caspar Asset Management S.A. i został omówiony podczas posiedzenia Zarządu Caspar Asset Management S.A., które odbyło się w dniu 17 lutego 2021 r.

Działalność promocyjna oraz relacje z klientami

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

W zakresie najistotniejszych zmian pakietów dokumentów dla Klientów Caspar Asset Management S.A. została przyjęta uchwała nr 09/08/2022 z dnia 1 sierpnia 2022 roku w sprawie zmiany pakietu dokumentów dla klientów Caspar Asset Management S.A. w zakresie usługi zarządzania aktywami. Zmiany związane były z dostosowaniem dokumentów do wymogów Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych z dnia 27 listopada 2019 r. (Dz.Urz.U.E.L Nr 317, str. 1). W zakresie pozostałych działalności maklerskich Caspar Asset Management S.A. zmiany zostały wprowadzone w odpowiednim zakresie.

W 2022 roku Polityka w zakresie prowadzenia działalności reklamowej, promocyjnej i informacyjnej Caspar Asset Management S.A. nie została zmieniona.

Kluczowe systemy i funkcje wewnętrzne

W zakresie systemu kontroli wewnętrznej, systemu nadzoru zgodności działalności z prawem (dalej jako Zespół Nadzoru Wewnętrznego) oraz systemu audytu wewnętrznego należy wskazać, iż w 2022 roku nie nastąpiły zmiany osobowe/podmiotowe w odniesieniu do komórki audytu wewnętrznego oraz stanowiska Inspektora Nadzoru w Caspar Asset Management S.A.

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

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

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

Zarządzanie ryzykiem

Spółka skutecznie zarządza ryzykiem występującym w jej działalności, w szczególności poprzez opracowanie i wdrożenie adekwatnego i skutecznego systemu zarządzania ryzykiem uwzględniającego strategię zarządzania ryzykiem obejmującą apetyt na ryzyko. Wśród najważniejszych zmian w zakresie systemu zarządzania ryzykiem w Caspar Asset Management S.A. należy wskazać zmiany odnoszące się do dostosowania systemu zarządzania ryzykiem do Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych z dnia 27 listopada 2019 r. (Dz.Urz.UE.L Nr 317, str. 1). Zmiany zostały przyjęte uchwałą Zarządu nr 5/08/2022 z dnia 1 sierpnia 2022 roku w sprawie zmiany Polityki zarządzania ryzykiem w Grupie Caspar

oraz uchwałą Zarządu nr 6/08/2022 z dnia 1 sierpnia 2022 roku w sprawie zmiany Procedury zarządzania ryzykiem biznesowym.

Kompleksowa zmiana regulacji wewnętrznych w zakresie systemu zarządzania ryzykiem nastąpiła mocą uchwały nr 9/10/2022 z dnia 28 października 2022 roku w sprawie zmiany Polityki zarządzania ryzykiem w Grupie Caspar. Zmianie uległ dokument główny tj. Polityka zarządzania ryzykiem w Grupie Caspar oraz załączniki do niej:

- 1) macierz pomiaru ryzyka i KW – załącznik nr 1;
- 2) Karta Ryzyk Spółki Karta Ryzyk Grupy – załącznik nr 2;
- 3) Jednostki organizacyjne odpowiedzialne za poszczególne kategorie ryzyka – załącznik nr 3;
- 4) Procedura zarządzania ryzykiem operacyjnym załącznik nr 4;
- 5) Procedura zarządzania ryzykiem rynkowym – załącznik nr 5;
- 6) Procedura zarządzania ryzykiem kredytowym, kontrahenta i koncentracji – załącznik nr 6;
- 7) Procedura zarządzania ryzykiem biznesowym – załącznik nr 7;
- 8) Procedura zarządzania ryzykiem utraty płynności – załącznik nr 8;
- 9) Procedura monitorowania i kontroli ryzyka stopy procentowej Caspar Asset Management S.A. – załącznik nr 9;
- 10) Procedura zarządzania ryzykiem na poziomie grupy kapitałowej – załącznik nr 10;
- 11) Procedura zarządzania ryzykiem IT – załącznik nr 11.

II. Ocena funkcjonowania Zasad Ładu Korporacyjnego

W wyniku przeprowadzonego badania w zakresie oceny stosowania w Spółce „Zasad Ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” w 2022 roku, Rada Nadzorcza nie stwierdziła przypadków niestosowania wytycznych wynikających z ww. zasad.

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

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

Poznań, dnia 27 lutego 2023 roku

Pan Rafał Edmund Litwic
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Pan Maciej Tomasz Czapiewski
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Pani Katarzyna Fabiś
Członek Rady Nadzorczej

Pan Piotr Maciej Kaźmierczak
Członek Rady Nadzorczej

Pan Rafał Płókarz
Członek Rady Nadzorczej

Pan Andrzej Tabor
Członek Rady Nadzorczej