

SUPERFUND
Towarzystwo Funduszy
Inwestycyjnych SA



Ul. Dzielna 60
01 029 Warszawa
Infolinia: 0 801 588 188
Tel. 22 556 88 60
Fax. 22 556 88 80

superfundtfi@superfund.com
www.superfund.nl

Warszawa, 6 czerwca 2018 r.

Ocena

dotycząca stosowania zasad ładu korporacyjnego w Superfund Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w 2017 roku

W zakresie wydanych w dniu 22 lipca 2014 roku przez Komisję Nadzoru Finansowego „Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych”, dalej zwanych „Zasadami”, które obowiązują od dnia 1 stycznia 2015 roku, Superfund Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) przekazuje poniższą ocenę dotyczącą stosowania ww. zasad przez Towarzystwo w roku 2017, dokonaną przez Radę Nadzorczą Towarzystwa .

Zasady zostały również wprowadzone w wymiarze odpowiadającym specyfice zarządzanych przez Towarzystwo funduszy inwestycyjnych, adekwatnie do stosowanej polityki informacyjnej, działalności promocyjnej, a zwłaszcza wykonywania uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta.

Polityka zarządzania ładem korporacyjnym stanowi zbiór zasad określających relacje wewnętrzne i zewnętrzne Towarzystwa, w tym relacje z udziałowcem Towarzystwa i klientami, organizację, funkcjonowanie nadzoru wewnętrznego oraz kluczowych systemów i funkcji wewnętrznych, a także organów statutowych i zasad ich współdziałania.

Ocena ich stosowania zawarta jest poniżej.

Nazwa Zasady	Czy jest stosowana: TAK/NIE/ NIE MA ZASTOSOWANIA	Komentarz / Ocena Rady Nadzorczej Inne uwagi
Rozdział I. Organizacja i struktura organizacyjna		
§ 1 ust. 1-6 organizacja instytucji nadzorowanej	TAK	Struktura organizacyjna Towarzystwa jest przejrzysta i jawna. Organizacja spółki obejmuje zarządzanie i sprawowanie kontroli, systemy sprawozdawczości wewnętrznej, przepływ i ochronę informacji oraz obiegu dokumentów.
§ 2 ust. 1-2 struktura instytucji nadzorowanej	TAK	Struktura organizacyjna jest adekwatna do skali i charakteru prowadzonej działalności obejmuje przejrzysty i klarowny podział instytucji na komórki organizacyjne, stanowiska samodzielne, gdzie podział obowiązków i odpowiedzialności są odpowiednio przydzielone.
§ 3 przestrzeganie wymogów prawnych KNF/ESMA/ zobowiązań, deklaracji, zaleceń	TAK	Towarzystwo przestrzega wymogów wynikających z przepisów prawa, działa zgodnie z rekomendacjami nadzorczymi KNF, ESMA, złożonymi zobowiązaniami, deklaracjami, indywidualnymi zaleceniami wydanymi przez organu nadzoru.
§ 4 ust. 1-4 cele strategiczne	TAK	Cele strategiczne opracowane są przez zarząd Towarzystwa z uwzględnieniem skali i charakteru działalności a także możliwości finansowych przy jednoczesnym monitorowaniu ryzyk związanych z prowadzoną działalnością. Z uwagi na skalę prowadzonej działalności, zarząd Towarzystwa może w bardzo krótkim czasie podejmować odpowiednie działania w sytuacjach nagłych. Organizacja Towarzystwa zapewnia wykonywanie zadań z zakresu działalności podmiotu przez osoby posiadające niezbędną wiedzę i umiejętności, nadzór nad nimi sprawują osoby

		wykazujące się odpowiednim doświadczeniem.
§ 5 ust. 1-3 zgodność struktury ze Statutem	TAK	Struktura organizacyjna jest zgodna ze statutem Towarzystwa. Spójne z podstawowym aktem ustrojowym (Statut Superfund TFI S.A.) są także regulaminy i procedury operacyjne każdej komórki organizacyjnej.
§ 6 ust. 1-2 powiadamianie o nadużyciach	NIE	Z uwagi na rozmiar prowadzonej działalności oraz liczbę zatrudnionych pracowników wprowadzenie anonimowego sposobu powiadamiania Zarządu i Rady Nadzorczej o nadużyciach w tej instytucji w ocenie rady nadzorczej nie jest uzasadnione.
§ 7 plan ciągłości działania	TAK	W celu minimalizacji wpływu incydentów i zakłóceń na działalność Towarzystwa wdrożona została „Polityka Systemu Zarządzania Ciągłością Działania w Superfund TFI S.A.” rozumiana, jako zestaw środków technicznych i organizacyjnych umożliwiających utrzymanie - w przypadku poważnej awarii lub katastrofy – ciągłości realizacji lub jak najszybsze odtworzenie najważniejszych procesów biznesowych przy minimalizacji wpływu zaistniałej sytuacji na działanie Towarzystwa.
Rozdział II. Relacja z udziałowcami instytucji nadzorowanej		
§ 8 interes udziałowców ust. 1-3	TAK	Zasady określone w §8 ust. 1 – 3 są w pełni stosowane przez Towarzystwo.
§8 ust. 4	NIE MA ZASTOSOWANIA	Z uwagi, iż Towarzystwo posiada jednego akcjonariusza, Zasady zawarte w §8 ust.4 nie znajdują zastosowania.
§ 9 wpływ udziałowców ust. 1 i ust. 6	NIE MA ZASTOSOWANIA	Z uwagi, iż Towarzystwo posiada jednego akcjonariusza, Zasady zawarte w ust. 1 i 6 nie znajdują zastosowania.
		Rada Nadzorcza nie stwierdziła nieuprawnionego wpływu akcjonariusza na funkcjonowanie Towarzystwa. Funkcja właścicielska jest oddzielona od funkcji zarządczej.

§ 9 Ust. 2-5	TAK	
§ 10 ust. 1-4 ingerencja i uprawnienia udziałowców	TAK	Nie stwierdzono ingerencji akcjonariusza w proces sprawowania zarządu w sposób niezgodny ze swoimi uprawnieniami, ani też naruszenia którejkolwiek zasady z §10 ust. 1 -4.
§ 11 ust. 1-3 transakcje z podmiotem powiązanym	TAK	Transakcje z podmiotami powiązanymi są przeprowadzane w interesie Towarzystwa lub zarządzanych funduszy, a ich warunki mają charakter rynkowy.
§ 12 ust. 1-3 dokapitalizowanie / dywidenda	TAK	W okresie sprawozdawczym, nie zachodziła konieczność dokapitalizowania Towarzystwa ani też nie była wypłacana dywidenda.
Rozdział III. Organ zarządzający		
§ 13 ust. 1-5 organ zarządzający wymagania	TAK	Organ zarządzający Towarzystwa został powołany i funkcjonuje zgodnie z wymogami przewidzianymi przez przepisy prawa, ma charter kolegialny. Członkowie Zarządu posiadają kompetencje, wiedzę, doświadczenie i umiejętności niezbędne do wykonywania powierzonych funkcji. Skład Zarządu to osoby władające językiem polskim z odpowiednim doświadczeniem i znajomością rynku finansowego.
§ 14 ust. 1-4 działalność organu zarządzającego	TAK	Organ zarządzający wykonując obowiązki kieruje się celami i zasadami prowadzenia działalności przez Towarzystwo oraz jako jedyny uprawniony jest do zarządzania Towarzystwem przez prowadzenie spraw, planowanie, organizowanie, decydowanie, kierowanie oraz kontrolowanie jego działalności. Nie stwierdzono naruszenia zasad określonych w §14.
§ 15 ust. 1-4 skład i odpowiedzialność organu zarządzającego	TAK	Skład, funkcja Prezesa, Członków zarządu uregulowane zostały zgodnie z przepisami prawa, podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności Towarzystwa jest wyszczególniony w Regulaminie organizacyjnym Towarzystwa. Nie stwierdzono naruszenia zasad określonych w §15.
§ 16 posiedzenia organu zarządzającego w języku polskim	TAK	Protokół oraz treść podejmowanych uchwał lub innych istotnych postanowień organu zarządzającego instytucji nadzorowanej są sporządzane w języku polskim.

<p>§ 17 inne aktywności Zarządu</p>	<p>TAK</p>	<p>Członkowie Zarządu Towarzystwa nie prowadzą dodatkowej aktywności zawodowej poza pełnieniem funkcji w Zarządzie Towarzystwa, w szczególności nie zasiadają w organach innych podmiotów.</p> <p>Członkowie Zarządu Towarzystwa nie podejmuje aktywności zawodowych lub pozazawodowych, które powodowałyby konflikt interesów, negatywny wpływ na reputację, jako Członka Zarządu. Regulamin zarządzania konfliktem interesów reguluje procedurę identyfikacji, zarządzania i zapobiegania konfliktem interesów, a w sytuacji ich zaistnienia – zasady wyłączenia Członka Zarządu.</p>
<p>§ 18 uzupełnienie składu organu zarządzającego</p>	<p>TAK</p>	<p>W przypadku niepełnego składu organu zarządzającego instytucji nadzorowanej będzie on niezwłocznie uzupełniony.</p>
<p>Rozdział IV. Organ nadzorujący</p>		
<p>§ 19 ust. 1-4. organ nadzorujący wymagania</p>	<p>TAK</p>	<p>Organ nadzorujący Towarzystwa został powołany i funkcjonuje zgodnie z wymogami przewidzianymi przez przepisy prawa. Członkowie Rady Nadzorczej posiadają kompetencje, wiedzę, doświadczenie i umiejętności niezbędne do wykonywania powierzonych funkcji. W skład Rady Nadzorczej w roku 2017 wchodziły dwie osoby nie władające językiem polskim oraz jedna osoba władająca językiem polskim. Od dnia 20 kwietnia 2017 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziły dwie osoby nie władające językiem polskim oraz dwie osoby władające językiem polskim. Wszyscy członkowie posiadają odpowiednie doświadczenie i znajomość rynku finansowego.</p>
<p>§ 20 ust. 1-3 kompetencje</p>	<p>TAK</p>	<p>Organ nadzorujący wykonując obowiązki kieruje się dbałością o prawidłowe i bezpieczne prowadzenie działalności przez Towarzystwo. Rada Nadzorcza w zakresie swoich kompetencji posiada zdolność do podejmowania na bieżąco czynności nadzorczych dotyczących celów strategicznych, istotnych zmian poziomu ryzyka lub ich materializacji, oraz w zakresie sprawozdawczości finansowej, w tym wprowadzanie zmian w polityce rachunkowości mających wpływ na treść informacji finansowej.</p>
<p>§ 21 ust. 1-2 skład</p>	<p>TAK</p>	<p>Na dzień 31 grudnia 2017 r. Rada Nadzorcza liczy 4 członków i jej skład jest adekwatny do charakteru i skali prowadzonej działalności. Wyodrębniona jest również funkcja Przewodniczącego.</p>

§ 22 ust. 1-6 członkowie niezależni	TAK	Od dnia 20 kwietnia 2017 r. w skład Rady Nadzorczej wchodziło dwóch członków niezależnych. Towarzystwo powołało Komitet Audytu. Komitet Audytu składa się z trzech członków. Przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Większość członków Komitetu Audytu, w tym przewodniczący jest niezależna, w rozumieniu art. 130 Ustawy o biegłych rewidentach. Członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka i fundusze inwestycyjne przez nią zarządzane.
§ 23 ust. 1-5 inne aktywności Rady Nadzorczej	TAK	Członkowie Rady Nadzorczej Superfund TFI S.A. nie prowadzą dodatkowych aktywności, które mogłyby uniemożliwiać należyte wykonywanie zadań, nie mniej członkowie Rady Nadzorczej zaangażowani są w inne aktywności zawodowe. Członkowie Rady Nadzorczej nie podejmują aktywności zawodowych lub pozazawodowych, które powodowałyby konflikt interesów, negatywny wpływ na reputację, jako członka Rady.
§ 24 ust. 1-2 16 posiedzenia organu zarządzającego w języku polskim	TAK	Protokół oraz treść podejmowanych uchwał lub innych istotnych postanowień organu nadzorującego Towarzystwa są sporządzane w języku polskim albo tłumaczone na język polski. Nie mniej posiedzenia Rady Nadzorczej odbywały się w języku niemieckim lub angielskim.
§ 25 ust. 1-3 wykonywanie nadzoru	TAK	W ocenie Rady Nadzorczej wykonywany przez nią nadzór jest efektywny oraz stały.
§ 26 uzupełnienie składu organu nadzorującego	TAK	W przypadku niepełnego składu organu nadzorującego Towarzystwa będzie on niezwłocznie uzupełniony. Nie stwierdzono jakichkolwiek opóźnień w zakresie uzupełniania składu Rady Nadzorczej.
§ 27 ocena stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego	TAK	Rada Nadzorcza dokonuje oceny stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego raz w roku.
Rozdział V. Polityka wynagradzania		
§ 28 polityka wynagradzania członków Zarządu i Rady Nadzorczej	TAK	Polityka wynagradzania Zarządu, Rady Nadzorczej oraz osób pełniących kluczowe funkcje została uregulowana w odpowiednich regulaminach.
§ 29 ust. 1-3	TAK	Wynagrodzenie członków organu nadzorującego zostało uregulowane w „Polityce

wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej		wynagradzania członków Rady Nadzorczej Superfund TFI S.A.” uchwalonej przez Walne Zgromadzenie Towarzystwa.
§ 30 ust. 1-5 wynagrodzenie członków Zarządu oraz osób pełniących kluczowe funkcje	TAK	Wynagrodzenie członków organu zarządzającego zostało uregulowane w „Polityce wynagradzania w Superfund TFI S.A.” uchwalonej przez Radę Nadzorczą Towarzystwa, natomiast wynagrodzenie osób pełniących kluczowe funkcje w Towarzystwie zostało uregulowane w „Polityce wynagradzania osób pełniących kluczowe funkcje w Superfund TFI S.A.” uchwalonej przez Zarząd Towarzystwa.
Rozdział VI. Polityka informacyjna		
§ 31 ust. 2-3 polityka informacyjna wobec udziałowców	NIE MA ZASTOSOWANIA	W odniesieniu do § 31 ust 2 i 3 Zasad, z uwagi, iż Towarzystwo posiada jednego akcjonariusza, powyższe zasady nie znajdują zastosowania.
§31 ust. 1, 4-5 polityka informacyjna wobec udziałowców i klientów	TAK	Nie stwierdzono naruszeń zasad określonych w § 31 ust. 1, 4-5.
Rozdział VII. Działalność promocyjna i relacje z klientami		
§ 32 ust. 1- 3 przekaz reklamowy	TAK	W ocenie Rady Nadzorczej przedmiotowe zasady są w pełni przestrzegane.
§ 33 przekaz reklamowy nie powinien wprowadzać w błąd	TAK	W ocenie Rady Nadzorczej przedmiotowe zasady są w pełni przestrzegane.
§ 34 tworzenie przekazu reklamowego	TAK	W ocenie Rady Nadzorczej przedmiotowe zasady są w pełni przestrzegane.
§ 35 proces oferowania produktów lub usług finansowych	TAK	W ocenie Rady Nadzorczej przedmiotowe zasady są w pełni przestrzegane.
§ 36 ust. 1-2 adekwatność	TAK	Towarzystwo dokłada starań, aby oferowane produkty lub usługi finansowe były adekwatne

produktów i usług		do potrzeb klientów, do których są kierowane. W ocenie Rady Nadzorczej przedmiotowe zasady są w pełni przestrzegane.
§ 37 informacje o produkcji	TAK	W ocenie Rady Nadzorczej przedmiotowe zasady są w pełni przestrzegane a proces dystrybucji produktów gwarantuje rzetelność.
§ 38 ust. 1-4 udostępnianie informacji o produkcji	TAK	Zgodnie z oceną Rady Nadzorczej niezbędne informacje dotyczące charakteru i konstrukcji produktu lub usługi finansowej, które mają znaczenie dla podjęcia przez klienta decyzji, są udostępniane klientom w taki sposób, aby w odpowiednim czasie przed zawarciem umowy mieli oni możliwość swobodnego zapoznania się z ich treścią.
§ 39 dostępność procedury reklamacyjnej	TAK	Towarzystwo opracowało oraz udostępniło klientom jasne i przejrzyste zasady rozpatrywania skarg i reklamacji. Procedura reklamacyjna zamieszczona jest w formularzach zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa, na stronie internetowej Towarzystwa. W dziale „kontakt” podany został dedykowany adres e-mail dla klientów, którzy chcieliby zgłosić reklamację.
§ 40, § 41, § 42, § 43 forma, proces rozpatrywania skarg i reklamacji, treść odpowiedzi	TAK	Procedura reklamacyjna funkcjonująca w Superfund TFI S.A. jest nadzorowana przez Inspektora Nadzoru, reguluje każdy etap procesu przyjmowania, rozpatrywania i odpowiedzi na reklamację do Klienta. Jest zgodna z ustawą z dnia 5 sierpnia 2015 roku o rozpatrywaniu reklamacji przez podmiotu rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym. Procedura reklamacyjna przewiduje terminy rozpatrywania reklamacji zgodnie z w/w ustawą tj. co do zasady nie później niż 30 dni.
§ 44 dochodzenie roszczeń		W roku 2017 Towarzystwo nie prowadziło działań windykacyjnych.
Rozdział VIII. Kluczowe systemy i funkcje wewnętrzne		
§ 45 ust. 1 -3 system kontroli wewnętrznej – cele § 46 ust. 1 -3 system kontroli wewnętrznej – zakres	TAK	System Kontroli Wewnętrznej obejmuje swym zakresem System Nadzoru Zgodności Działalności z Prawem, System Audytu Wewnętrznego oraz System Zarządzania Ryzykiem. Regulamin Systemu Kontroli Wewnętrznej określa m. in. podział kompetencji oraz zasady wykonywania funkcji przez Inspektora Nadzoru, Komórkę Audytu Wewnętrznego oraz Komórkę Zarządzania Ryzykiem. W ocenie Rady Nadzorczej system kontroli wewnętrznej jest adekwatny i efektywny.
§ 47 ust. 1 -2 zapewnienie	TAK	W ocenie Rady Nadzorczej zasada jest w pełni realizowana.

zgodności działalności z przepisami prawa		
§ 48 ust. 1-2 funkcja audytu wewnętrznego	TAK	W ocenie Rady Nadzorczej zasada jest w pełni realizowana.
§ 49 ust. 1-4 status audytora wewnętrznego oraz inspektora nadzoru	TAK	W ocenie Rady Nadzorczej zasada jest w pełni realizowana.
§ 50 ust. 1-3 zarządzanie ryzykiem	TAK	W ocenie Rady Nadzorczej zasada jest w pełni realizowana.
§ 51 ust. 1-2 odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem	TAK	W ocenie Rady Nadzorczej zasada jest w pełni realizowana.
§ 52 ust. 1-2 nadzór nad zarządzaniem ryzykiem	TAK	W ocenie Rady Nadzorczej zasada jest w pełni realizowana.
Rozdział IX. Wykonywanie uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta		
§ 53 zarządzanie aktywami na ryzyko klienta	TAK	W ocenie Rady Nadzorczej Towarzystwo zarządza aktywami na ryzyko klienta, efektywnie tak, aby zapewnić niezbędną ochronę interesów klientów.
§ 54 nadzór nad emitentami papierów wartościowych ust. 1 i 3	TAK	W ocenie Rady Nadzorczej zasada jest w pełni realizowana.

§54 ust. 2	NIE MA ZASTOSOWANIA	Z uwagi na oferowane produkty finansowe, zasada nie znajduje zastosowania.
§ 55 konflikt interesów przy zarządzaniu aktywami na ryzyko klienta	TAK	W ocenie Rady Nadzorczej zasada jest w pełni realizowana.
§ 56 współpraca z innymi instytucjami nadzorowanymi w zakresie zarządzania aktywami na ryzyko klienta	NIE MA ZASTOSOWANIA	Z uwagi na oferowane produkty finansowe, zasada nie znajduje zastosowania.
§ 57 proces decyzyjny w zakresie zarządzania aktywami na ryzyko klienta	TAK	W ocenie Rady Nadzorczej zasada jest w pełni realizowana.

Superfund TFI SA zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000234965

NIP 1070002513,
REGON 140147499,
wysokość kapitału zakładowego:
2 110 000 złotych (wpłacony w całości).