

Informacje w trybie art. 110 w. ust. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi.

Na podstawie art. 110 w. ust. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2022 r. poz. 861 z późn. zm.) (dalej: Ustawa) Caspar Asset Management S.A. (dalej: Spółka) przedstawia następujące informacje:

I. Dodatkowe informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności jednostki, o których mowa w art. 110 w. ust. 1 Ustawy, tj.

Nie dotyczy. Spółka nie posiada oddziału ani podmiotu zależnego będącego instytucją finansową w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 26 rozporządzenia 575/2013 w innym państwie członkowskim lub państwie niebędącym państwem członkowskim.

II. Informacje, o których mowa w art. 110 w. ust. 4 Ustawy, tj.

1. Opis systemu zarządzania ryzykiem:

System zarządzania ryzykiem w Grupie Caspar określa zasady zarządzania poszczególnymi kategoriami ryzyka, które zostały zidentyfikowane jako istotne oraz procedury z nimi powiązane. Celem systemu zarządzania ryzykiem jest w szczególności identyfikacja ryzyk, pomiar lub szacowanie oraz monitorowanie ryzyk występujących w działalności Grupy.

Procedura zarządzania ryzykiem w Grupie Caspar oraz powiązana z nią procedura zarządzania kapitałowego i planowania kapitałowego w zakresie szacowania kapitału wewnętrznego i zarządzania kapitałem, regulują też kwestie takie, jak:

- zasady identyfikowania, pomiaru i sprawozdawania o ryzyku występującym w działalności Spółki oraz pozostałych podmiotach z Grupy;
- zasady szacowania kapitału wewnętrznego, w tym skonsolidowanego kapitału wewnętrznego;
- zasady szacowania aktywów płynnych i zarządzania ryzykiem płynności Spółki;
- zasady przekształcania miar ryzyka w ujęciu ilościowym w wymogi kapitałowe;
- kontrolę jakości i poprawności działalności Spółki w obszarze szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego, w tym skonsolidowanego kapitału wewnętrznego zgodnie z zasadami, limitami i procedurami.

Monitorowanie ryzyka stanowi część bieżącego procesu zarządzania ryzykiem i sprawozdawania o ryzyku występującym w działalności Spółki/ Grupy.

Skłonność podmiotu do podejmowania ryzyka określona jest w podmiocie poprzez apetyt na ryzyko oraz wyznaczone z jego uwzględnieniem limity wewnętrzne ograniczające poziom ryzyka. Kapitał wewnętrzny Spółki (kapitał oszacowany na pokrycie istotnych ryzyk) oraz istotne ryzyka są określane w oparciu o przyjęte miary ryzyk, przeprowadzoną samoocenę, ocenę istotności identyfikowanych ryzyk oraz testy warunków skrajnych. Z kapitałem wewnętrznym powiązane są limity wewnętrzne ograniczające poziom ryzyka ustalane przez Zarząd Spółki. Plany kapitałowe tworzone w Spółce uwzględniają ustalony apetyt na ryzyko podmiotu, wymogi kapitałowe oraz płynnościowe Spółki. Spółka dokonuje również pomiaru aktywów płynnych oraz przeprowadzana testy warunków skrajnych dla ryzyka płynności.

Spółka zarządza ryzykiem operacyjnym, a jego materializację ewidencjonuje na podstawie danych z bazy zdarzeń operacyjnych oraz oceny innych elementów składowych ryzyka operacyjnego. Dokonywana jest również ocena czy kwantyfikacja danego ryzyka, sposoby zarządzania nim oraz poziom istotności nie wymagają modyfikacji. Zdarzenia operacyjne uznane za istotne z uwzględnieniem dokonanej wyceny uwzględniane są podczas szacowania poziomu ryzyka, którego zdarzenie operacyjne bezpośrednio dotyczy.

Apetyt na ryzyko oraz limity wewnętrzne wynikają z jednej strony z określonej przez Zarząd strategii Spółki z drugiej strony, przy określaniu strategii podmiotu oraz sposobu jej realizacji określa się ryzyko jakie się z tym wiąże oraz ustala się apetyt na ryzyko oraz sprawdza czy przyjęte założenia dotyczące ryzyka mogą zostać zrealizowane mając na uwadze kapitały Spółki oraz przewidywane plany w zakresie wysokości tych kapitałów.

Przy codziennym podejmowaniu decyzji czy to wynikających z bieżącej działalności czy też nowych strategii inwestycyjnych, podejmowaniu decyzji o charakterze organizacyjnym szacowane jest ryzyko jakie wiąże się z określonym zagadnieniem i w zależności od tego czy ryzyko jest akceptowalne z punktu widzenia określonego apetytu na ryzyko z uwzględnieniem ustalonych limitów wewnętrznych podejmowana jest określona decyzja.

Za zapewnienie identyfikacji ryzyk jako istotnych oraz wdrożenie procedur zarządzania tymi ryzykami odpowiedzialny jest Inspektor ds. ryzyka. Analiza mająca na celu identyfikację istotnych rodzajów ryzyka sporządzana jest w formie pisemnej i przeprowadzana jest nie rzadziej niż po każdorazowej samoocenie ryzyka oraz ocenie adekwatności kapitału wewnętrznego i aktywów płynnych.

Zmiany w zakresie listy rodzajów ryzyka uznawanych za istotne zatwierdzane są przez Zarząd. O zatwierdzenie tych zmian obowiązany jest wnioskować Inspektor ds. ryzyka. Identyfikacja istotnych rodzajów ryzyka w działalności całej Grupy dokonywana jest na podstawie danych i informacji dostarczanych przez podmioty z Grupy.

2. Polityka wynagrodzeń

W Spółce funkcjonuje Regulamin wynagradzania dla pracowników Caspar Asset Management S.A., który przedstawia, zgodnie z Kodeksem Pracy, regulacje precyzyjnie kwestie wynagrodzenia za pracę. Zgodnie z tym regulaminem wynagrodzenia wszystkich grup pracowników są kształtowane przede wszystkim w odniesieniu do rodzaju wykonywanej

pracy i kwalifikacji wymaganych przy jej wykonywaniu, z uwzględnieniem ilości i jakości świadczonej pracy, posiadanego doświadczenia zawodowego, przy uwzględnieniu sytuacji na rynku pracy.

W Spółce ponadto obowiązują także inne regulacje dotyczące kwestii wynagrodzeń tj. Polityka zmiennych składników wynagrodzeń pracowników, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka spółek z Grupy Caspar Asset Management S.A., Polityka wynagradzania członków Zarządu, Polityka wynagradzania członków Rady Nadzorczej oraz Polityka wynagradzania osób zaangażowanych w Caspar Asset Management S.A.

Wszystkie ww. polityki mają na celu prawidłowe i skuteczne zarządzanie ryzykiem oraz eliminowanie zachowań prowadzących do podejmowania nadmiernego ryzyka (wykraczającego poza poziom akceptowany przez Spółkę), realizację strategii prowadzenia działalności przyjętej przez Spółkę oraz wspieranie zapobiegania powstaniu konfliktów interesów w postaci tworzenia zachęt, które mogłyby skłonić osoby objęte tymi politykami do przedkładania własnych interesów i/lub interesów Spółki nad interes Klienta. Wszystkie ww. polityki uwzględniają wielkość Spółki, ryzyko związane z jej działalnością, wewnętrzną organizację, a także zakres i stopień złożoności działalności prowadzonej przez Spółkę.

3. Komitet ds. wynagrodzeń

W Spółce z uwagi na wielkość, strukturę organizacyjną, charakter, zakres i złożoność działalności nie został powołany komitet ds. wynagrodzeń.

4. Informacja o spełnianiu przez członków organów Spółki wymogów określonych w art. 103 ust. 1–1h Ustawy

Nie dotyczy.