

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

superfundtffi@superfund.com

Warszawa, dnia 21 maja 2024 r.

Ocena

dotycząca stosowania zasad ładu korporacyjnego w Superfund Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w 2023 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 2023, 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.

W A
DS

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	Na dzień dokonywania niniejszej oceny struktura organizacyjna Towarzystwa jest przejrzysta i jawna. Organizacja spółki obejmuje zarządzanie i sprawowanie kontroli, systemy sprawdawczości wewnętrznej, przepływ i ochronę informacji oraz obieg dokumentów.
§ 2 ust. 1-2 struktura instytucji nadzorowanej	TAK	Na dzień dokonywania niniejszej oceny 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. W celu minimalizacji ryzyka związanego z naruszeniem Zasad, Zarząd wprowadził dodatkowe punkty kontrolne w zakresie obejmującym m.in. rozliczenia Towarzystwa oraz rozszerzył katalog czynności wymagających podjęcia stosownej uchwały przez Zarząd. 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 powiadomienie o nadużyciach	TAK	„Procedura zgłaszania naruszeń oraz ochrony osób zgłaszających obowiązująca w Superfund Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.”, przyjęta uchwałą Zarządu Superfund TFI S.A. z dnia 17 grudnia 2021 roku.
§ 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.
§ 9 Ust. 2-5	TAK	Rada Nadzorcza nie stwierdziła nieuprawnionego wpływu akcjonariusza na funkcjonowanie Towarzystwa. Funkcja właścicielska jest oddzielona od funkcji zarządczej.

W
D
P
A

§ 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 kapitał zakładowy Spółki, który wynosił 2 210 000 złotych (wpełniony w całości); 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. W czasie sprawowania funkcji przez członka Zarządu władającego językiem angielskim, uchwały sporządzane były w wersji dwujęzycznej.
§ 17 inne aktywności Zarządu	TAK	W 2023 roku trzech z Członków Zarządu Towarzystwa zasiadało w organie zarządzającym innego podmiotu, w tym jednego zagranicznego. Na dzień sporządzenia niniejszej oceny 2 z 4 Członków zarządu zasiada w organach zarządzających podmiotów trzecich. Nie prowadzi to

		<p>jednak do takiego zaangażowania czasu i nakładu pracy, aby mogło to negatywnie wpłynąć na właściwe wykonywanie pełnionej funkcji przez tę osobę w Zarządzie Towarzystwa; nie wpływa to także na rzetelne wykonywanie obowiązków w Towarzystwie.</p> <p>Członkowie Zarządu Towarzystwa nie podejmują aktywności zawodowych lub pozazawodowych, które powodowałyby konflikt interesów, negatywny wpływ na reputację, jako Członka Zarządu. Regulamin zarządzania konfliktom interesów reguluje procedurę identyfikacji, zarządzania i zapobiegania konfliktom interesów, a w sytuacji ich zaistnienia – zasady wyłączenia Członka Zarządu.</p> <p>W przypadku niepełnego składu organu zarządzającego instytucji nadzorowanej będzie on niezwłocznie uzupełniony.</p>
§ 18 uzupełnienie składu organu zarządzającego	TAK	
Rozdział IV. Organ nadzorujący		
§ 19 ust. 1-4. organ nadzorujący wymagania	TAK	<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 2023 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziły do dnia 15 marca 2023 roku trzy osoby nie władające językiem polskim, a od dnia 15 marca 2023 roku dwie osoby nie mówiące po polsku oraz jedna władająca językiem polskim. Na dzień niniejszej oceny Rada Nadzorcza składa się z jednej osoby nie władającej językiem polskim i trzech osób władających językiem polskim. Na dzień sporządzenia niniejszej oceny w skład Rady Nadzorczej wchodziły dwie osoby nie władające językiem polskim oraz jedna osoba władająca językiem polskim. Wszyscy członkowie posiadają odpowiednie doświadczenie i znajomość rynku finansowego.</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>Na dzień 31 grudnia 2023 r. Rada Nadzorcza liczyła 3 członków i jej skład był adekwatny do charakteru i skali prowadzonej działalności. Wyodrębniona jest również funkcja</p>
§ 20 ust. 1-3 kompetencje	TAK	
§ 21 ust. 1-2 skład	TAK	

		Przewodniczącego.
§ 22 ust. 1-6 członkowie niezależni	TAK	W 2023 r. w skład Rady Nadzorczej wchodziło dwóch członków niezależnych. Towarzystwo powołało Komitet Audytu. Na dzień sporządzenia niniejszej oceny Komitet Audytu składa się z czterech 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 sporządzone w języku angielskim wraz z tłumaczeniem na język polski. Nie mniej posiedzenia Rady Nadzorczej odbywały się w języku 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.
§ 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		wynagrodzenia 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 wynagrodzenia w Superfund TFI S.A.” uchwalonej przez Radę Nadzorczą Towarzystwa, natomiast wynagrodzenie osób pełniących kluczowe funkcje w Towarzystwie zostało uregulowane w „Polityce wynagrodzenia 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 przestrzegane.
§ 33 przekaz reklamowy nie powinien wprowadzać w błąd	TAK	W ocenie Rady Nadzorczej przedmiotowe zasady są przestrzegane.
§ 34 tworzenie przekazu reklamowego	TAK	W ocenie Rady Nadzorczej przedmiotowe zasady są przestrzegane.
§ 35 proces oferowania produktów lub usług finansowych	TAK	W ocenie Rady Nadzorczej przedmiotowe zasady są 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 przestrzegane.
§ 37 informacje o produkcji	TAK	W ocenie Rady Nadzorczej przedmiotowe zasady są 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 oraz w oddzielnej zakładce 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 2023 Towarzystwo prowadziło 1 sprawę związaną z dochodzeniem roszczeń. Sprawa jest w toku.
Rozdział VIII. Kluczowe systemy i funkcje wewnętrzne		
§ 45 ust. 1 -3 system kontroli wewnętrznej – cele		System Kontroli Wewnętrznej obejmuje swym zakresem System Nadzoru Zgodności Działalności z Prawem, System Audytu Wewnętrznego oraz System Zarządzania Ryzykiem.
§ 46 ust. 1 -3 system kontroli wewnętrznej – zakres	TAK	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.

WS
DS

§ 47 ust. 1 -2 zapewnienie zgodności działalności z przepisami prawa	TAK	W ocenie Rady Nadzorczej zasada jest realizowana.
§ 48 ust. 1-2 funkcja audytu wewnętrznego	TAK	W ocenie Rady Nadzorczej zasada jest realizowana.
§ 49 ust. 1-4 status audytora wewnętrznego oraz inspektora nadzoru	TAK	W ocenie Rady Nadzorczej zasada jest realizowana.
§ 50 ust. 1-3 zarządzanie ryzykiem	TAK	W ocenie Rady Nadzorczej zasada jest realizowana.
§ 51 ust. 1-2 odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem	TAK	W ocenie Rady Nadzorczej zasada jest realizowana.
§ 52 ust. 1-2 nadzór nad zarządzaniem ryzykiem	TAK	W ocenie Rady Nadzorczej zasada jest 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 realizowana.

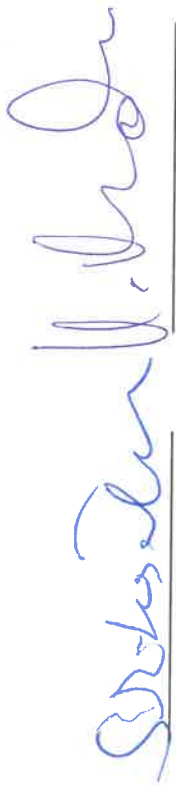
W A A
DS

§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 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 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:
2 320 000 złotych (wpłacony w całości).



Daniela Schrenk-Reichstädter

President of the Supervisory
Board/Przewodnicząca Rady
Nadzorczej

Krzysztof Monkiewicz

Member of the Supervisory
Board/Członek Rady Nadzorczej



Paweł Homiński

Member of the Supervisory
Board/Członek Rady Nadzorczej



Artur Gregorzcyk

Member of the Supervisory
Board/Członek Rady Nadzorczej