

Warszawa, 20 maja 2019 r.

Informacja
Zarządu Insignis Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie
w zakresie stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych
wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 22 lipca 2014 r.
(„Zasady Ładu Korporacyjnego”)

Zarząd Insignis TFI S.A. („Towarzystwo”), kierując się dbałością o prawidłowe i bezpieczne funkcjonowanie Towarzystwa, deklaruje stosowanie Zasad Ładu Korporacyjnego w obiektywnie najszerszym możliwym zakresie, z uwzględnieniem zasady proporcjonalności wynikającej ze skali, charakteru działalności oraz specyfiki Towarzystwa.

Zarząd Towarzystwa dokonał przeglądu stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego w Towarzystwie w roku 2018 i poniżej prezentuje wykaz Zasad Ładu Korporacyjnego, których wprowadzenie było nieuzasadnione z punktu widzenia specyfiki Towarzystwa lub z uwagi na charakter prowadzonej działalności i których w związku z tym Towarzystwo nie stosowało.

Zasady, których Towarzystwo nie stosowało w całym 2018 roku:

Lp.	Jedn. red.	Treść przepisu Zasad Ładu Korporacyjnego	Uzasadnienie niestosowania
1.	§ 8 ust. 4	<i>Instytucja nadzorowana, gdy jest to uzasadnione liczbą udziałowców, powinna dążyć do ułatwiania udziału wszystkim udziałowcom w zgromadzeniu organu stanowiącego instytucji nadzorowanej, między innymi poprzez zapewnienie możliwości elektronicznego aktywnego udziału w posiedzeniach organu stanowiącego.</i>	Z uwagi na niską liczbę akcjonariuszy Towarzystwa, ich udział w walnym zgromadzeniu należy uznać za ułatwiony. Ponadto Towarzystwo nie jest spółką publiczną. Z tego względu zapewnienie możliwości elektronicznego aktywnego udziału w posiedzeniach walnego zgromadzenia nie znajduje uzasadnienia.

Zasady, których Towarzystwo nie stosowało w poszczególnych okresach 2018 roku:

Lp.	Jedn. red.	Treść przepisu Zasad Ładu Korporacyjnego	Uzasadnienie niestosowania
1.	§ 48 ust. 1-2	<p>1. <i>Instytucja nadzorowana powinna opracować i wdrożyć efektywną, skuteczną i niezależną funkcję audytu wewnętrznego mającą w szczególności za zadanie regularne badanie adekwatności, skuteczności i efektywności, w szczególności systemu kontroli wewnętrznej, funkcji zapewnienia zgodności i systemu zarządzania ryzykiem.</i></p> <p>2. <i>Sposób organizacji funkcji audytu wewnętrznego powinien gwarantować</i></p>	Do dnia 2 lipca 2018 roku, w strukturze organizacyjnej Towarzystwa nie wydzielono komórki audytu wewnętrznego. Mając na względzie zasadę proporcjonalności wynikającą ze skali i charakteru prowadzonej przez Towarzystwo działalności zadania z zakresu audytu wewnętrznego były powierzone bezpośrednio Zarządowi Towarzystwa, na podstawie § 9 ust. 3 rozporządzenia Ministra Rozwoju i

		<p><i>niezależność wykonywania zadań w tym zakresie.</i></p>	<p>Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych.</p> <p>Od dnia 3 lipca 2018 roku w strukturze organizacyjnej Towarzystwa wydzielono stanowisko audytora wewnętrznego.</p>
--	--	--	--

Dodatkowo Zarząd wskazuje Zasady Ładu Korporacyjnego, których wprowadzenie było nieuzasadnione z punktu widzenia specyfiki Towarzystwa i które w związku z tym Towarzystwo stosowało w ograniczonym zakresie.

Lp.	Jedn. red.	Treść przepisu Zasad Ładu Korporacyjnego	Uzasadnienie stosowania w ograniczonym zakresie
1.	§ 31 ust. 2	<p><i>Polityka informacyjna powinna być oparta na ułatwianiu dostępu do informacji. W szczególności publikowane przez instytucję nadzorowaną raporty zawierające informacje finansowe, gdy jest to uzasadnione liczbą udziałowców, powinny być udostępniane w formie elektronicznej zawierającej rozwiązania ułatwiające czytelnikowi zapoznanie się z zamieszczonymi informacjami (raporty interaktywne).</i></p>	<p>Sprawozdania finansowe Towarzystwa udostępniane są akcjonariuszom Towarzystwa w formie elektronicznej. Ze względu na niską liczbę akcjonariuszy Towarzystwo nie sporządza dodatkowych raportów zawierających informacje finansowe, co jest spowodowane niewielką liczbą akcjonariuszy oraz faktem, że wszyscy akcjonariusze Towarzystwa, z racji posiadanego specjalistycznego doświadczenia zawodowego, potrafią analizować dane zawarte w sprawozdaniu finansowym.</p>
2.	§ 51 ust. 2	<p><i>Członkowie organu zarządzającego, uwzględniając charakter, skalę i złożoność prowadzonej działalności nie powinni łączyć odpowiedzialności za zarządzanie danym ryzykiem z odpowiedzialnością za obszar działalności generujący to ryzyko.</i></p>	<p>Ze względu na małą skalę i niską złożoność prowadzonej działalności (zarządzania jednym funduszem inwestycyjnym zamkniętym, który nie jest publicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym w rozumieniu art. 2 pkt. 39 ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi) struktura organizacyjna Towarzystwa nie jest rozbudowana. W związku z tym nie jest możliwe całkowite rozdzielenie odpowiedzialności za zarządzanie ryzykiem od odpowiedzialności za obszar generujący to ryzyko w ramach Zarządu Towarzystwa. Członek Zarządu Towarzystwa odpowiedzialny za</p>

			<p>zarządzanie ryzykiem jest odpowiedzialny jednocześnie za obszar księgowości Towarzystwa i księgowości funduszy, obsługę IT oraz obsługę prawną.</p> <p>Przeprowadzane w Towarzystwie kontrole, jak i audyty (wewnętrzne i zewnętrzne) nie stwierdziły, w wyniku braku takiego całkowitego rozdzielenia odpowiedzialności, nieprawidłowości w funkcjonowaniu systemu zarządzania ryzykiem.</p>
--	--	--	--