

Warszawa, 28 kwietnia 2020 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 2019 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.

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.

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	<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</i>	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

		<p>zapoznanie się z zamieszczonymi informacjami (raporty interaktywne).</p>	<p>Towarzystwa, z racji posiadanego specjalistycznego doświadczenia zawodowego, potrafią analizować dane zawarte w sprawozdaniu finansowym.</p>
2.	§ 51 ust. 2	<p>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.</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 oraz zarządzanie jednym portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych) struktura organizacyjna Towarzystwa nie jest rozbudowana. W związku z tym nie jest możliwe całkowite rozdzielanie odpowiedzialności za zarządzanie ryzykiem od odpowiedzialności za obszar generujący to ryzyko w ramach Zarządu Towarzystwa. Prezes Zarządu Towarzystwa nadzoruje m.in. jednocześnie obszar zarządzania aktywami oraz obszar nadzoru zgodności działalności z prawem oraz audytu wewnętrznego. Z racji nierozbudowanej struktury organizacyjnej nie jest możliwe pełne rozdzielanie funkcji operacyjnych od funkcji kontrolnych w Zarządzie. Audytor Wewnętrzny raportuje bezpośrednio wyniki przeprowadzanych audytów do Rady Nadzorczej. Ponadto, Towarzystwo wprowadziło w 2020 roku możliwość bezpośredniego raportowania wyników kontroli wewnętrznych przez Inspektora Nadzoru do Rady Nadzorczej.</p> <p>Z kolei Członek Zarządu Towarzystwa odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem jest odpowiedzialny jednocześnie za obszar księgowości Towarzystwa i funduszy, obsługi IT oraz obsługę prawną. Przeprowadzane w Towarzystwie kontrole, jak i audyty (wewnętrzne i zewnętrzne) nie stwierdziły w wyniku</p>

			braku takiego całkowitego rozdzielenia odpowiedzialności nieprawidłowości w funkcjonowaniu systemu ryzyka.
--	--	--	--