

**Raport z oceny stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego
w Rockbridge Towarzystwie Funduszy inwestycyjnych S.A. za rok 2020**

kwiecień, 2021

Zasady Ładu Korporacyjnego są zbiorem zasad określających relacje wewnętrzne i zewnętrzne instytucji nadzorowanych, w tym relacje z udziałowcami i klientami, ich organizację, funkcjonowanie nadzoru wewnętrznego oraz kluczowych systemów i funkcji wewnętrznych, a także organów statutowych i zasad ich współdziałania.

Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”, „Spółka”) informuje, iż stosownie do wytycznych Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) dotyczących sposobu wdrożenia przyjętych na 222. posiedzeniu KNF w dniu 22 lipca 2014 r. Zasad Ładu Korporacyjnego w instytucjach nadzorowanych („ZŁK”, „Zasady”), wdrożenie w Towarzystwie ZŁK nastąpiło poprzez ich akceptację w drodze autonomicznej decyzji każdego z organów statutowych Towarzystwa w następujący sposób:

1. Uchwałą nr 1 z dnia 3 marca 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przyjęło Zasady do stosowania ustalając, że ich wdrożenie w zakresie dotyczącym akcjonariuszy następuje w całości;
2. Uchwałą nr 20/2014 z dnia 29 grudnia 2014 r. Rada Nadzorcza Spółki zatwierdziła Zasady do stosowania ustalając, że ich wdrożenie w zakresie związanym z autonomią decyzyjną oraz funkcjonowaniem Rady Nadzorczej następuje z wyłączeniem postanowień § 23 ust. 1 ZŁK, przewidującego obowiązek odbywania posiedzeń rady nadzorczej w języku polskim. Odstąpienie od powyższej zasady nastąpiło z uwagi na posługiwanie się przez wszystkich członków Rady Nadzorczej Towarzystwa językiem angielskim, jako językiem roboczym. Ponadto za odstąpieniem od komentowanej zasady przemawia utrwalony standard dotyczący sposobu obradowania Rady Nadzorczej w Towarzystwie;

Uchwałą nr 47/2017 z dnia 12 października 2017 r., Rada Nadzorcza Spółki postanowiła o zmianie dotychczasowego sposobu stosowania ZŁK w zakresie związanym z funkcjonowaniem Rady Nadzorczej w ten sposób, że ZŁK stosowane będą w całości, tj. bez wyłączenie w zakresie odbywania posiedzeń Rady Nadzorczej w języku polskim.

3. Uchwałą nr 99/2014 z dnia 30 grudnia 2014 r. Zarząd Spółki zatwierdził Zasady do stosowania ustalając, że ich wdrożenie w zakresie związanym z autonomią decyzyjną oraz funkcjonowaniem Zarządu następuje w całości.

W 2020 roku Towarzystwo oraz zarządzane przez Towarzystwo fundusze inwestycyjne przestrzegały wszystkich zasad Ładu korporacyjnego, zawartych w ZŁK.

Mając powyższe na uwadze Zarząd przedstawia następujące informacje dotyczące działalności Spółki.

Organy Spółki i ich kompetencje

Walne Zgromadzenie

Zgodnie z obowiązującym Statutem Spółki, uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają:

- emisja obligacji, i innych dłużnych papierów wartościowych, jeżeli zgodnie z przepisami prawa emisja taka jest możliwa;
- powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej;
- uchwalanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej;
- rozstrzyganie o sposobie użycia kapitału zapasowego i rezerwowego, utworzonych przez Spółkę,
- umorzenie akcji;
- określenie dnia dywidendy;
- uchwalenie regulaminu Rady Nadzorczej i jego zmian;
- określenie terminu wypłaty dywidendy;
- inne sprawy, które na mocy przepisów, Statutu Spółki lub statutów Funduszy zarządzanych przez Spółkę podlegają wyłącznej decyzji Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza Towarzystwa, zgodnie z określonymi przepisami prawa, wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki. Organizacja oraz tryb prac Rady zgodne były z postanowieniami Statutu oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

Zgodnie z treścią art. 7 ust. 7.6. Statutu Spółki, Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji, która wynosi 3 lata. Począwszy od bieżącej kadencji obejmującej lata obrotowe 2020, 2021 oraz 2022, następne kadencje będą obejmowały kolejne trzyletnie lata obrotowe.

Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej Spółki posiadają kompetencje pozwalające na należyte wykonywanie powierzonych im obowiązków, oraz rzeczono kompetencje dopełniają się w sposób umożliwiający zapewnienie odpowiedniego poziomu kolegiального sprawowania nadzoru nad wszystkimi obszarami działania Spółki.

Zgodnie z brzmieniem Statutu Spółki do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz czynności określonych przepisami prawa, należą:

- powoływanie i odwoływanie Członków Zarządu;
- powołanie i zmiana biegłych rewidentów (firm audytorskich) Spółki oraz biegłych rewidentów (firm audytorskich) zarządzanych przez Spółkę:
 - i) funduszy inwestycyjnych otwartych,
 - ii) specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych,
 - iii) funduszy inwestycyjnych zamkniętych, w których nie działa Zgromadzenie Inwestorów lub pomimo prawidłowego zwołania Zgromadzenie to nie dokonało wyboru biegłego rewidenta,
- zatwierdzenie ustanowienia lub zmiany wysokości lub struktury premii, udziału w zyskach, prawa nabycia akcji lub innego systemu motywacyjnego dla członków Zarządu Spółki,
- wyrażenie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego,
- sporządzanie i przedstawianie raz w roku Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwięzłej oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
- ustalanie wysokości wynagrodzenia i warunków zatrudnienia każdego członka Zarządu,
- dokonywane corocznej oceny stosowania przez Spółkę Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych oraz przedstawianie jej Zarządowi oraz Walnemu Zgromadzeniu.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się nie rzadziej niż 4 razy do roku, zwoływane są przez Zarząd lub Przewodniczącego Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy lub na wniosek innego członka Rady Nadzorczej. W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza Spółki odbyła 7 posiedzeń i podjęła łącznie 40 uchwał. Wszystkie posiedzenia Rady były protokołowane, a protokoły wraz z uchwałami Rady Nadzorczej były na bieżąco przekazywane Zarządowi i są przechowywane w siedzibie Spółki.

Uchwały podejmowane są zwykłą większością głosów oddanych przez obecnych członków. W przypadku równej ilości głosów oddanych za oraz przeciw danej uchwale, głos przewodniczącego jest decydujący.

W odniesieniu do aktywności Rady Nadzorczej Spółki w 2020 r. stosowane były wszystkie ZŁK.

Komitet Audytu funkcjonujący w ramach Rady Nadzorczej Spółki

Rada Nadzorcza swoje zadania wykonywała również przy wsparciu Komitetu Audytu, który sprawował swoje funkcje zgodnie z zapisami Regulaminu Rady Nadzorczej oraz regulaminu Audytu Wewnętrznego.

Podstawowym celem Komitetu Audytu jest wspieranie Rady Nadzorczej Towarzystwa w wykonywaniu jej obowiązków kontrolnych i nadzorczych, w szczególności w obszarze:

- monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej;

- monitorowania skuteczności systemów: kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej.

Komitet Audytu rekomenduje Radzie Nadzorczej zatwierdzenie planu audytu wewnętrznego oraz regulaminu audytu wewnętrznego; weryfikuje adekwatność systemów kontroli wewnętrznej w celu zapewnienia zgodności z przepisami prawa i wewnętrznymi regulacjami oraz zmniejszenia zagrożeń dla działalności Towarzystwa oraz zarządzanych przez Spółkę funduszy inwestycyjnych będących jednostkami zainteresowania publicznego.

Komitet ds. Wynagrodzeń

Rada Nadzorcza uchwałą 33/2016 z dnia 1 grudnia 2016 r. powołała Komitet ds. Wynagrodzeń, który jest ciałem doradczym Rady Nadzorczej w zakresie wdrożenia i stosowania Polityki Zmiennych Składników Wynagrodzeń Rockbridge Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. i sprawuje swoje funkcje zgodnie z postanowieniami Regulaminu Komitetu ds. Wynagrodzeń.

Komitet:

- opiniuje i analizuje Politykę przed jej zatwierdzeniem przez Radę Nadzorczą, kierując się ostrożnym i stabilnym zarządzaniem ryzykiem, kapitałem i płynnością oraz szczególną dbałością o długoterminowe dobro Towarzystwa, interes akcjonariuszy oraz inwestorów Towarzystwa, w szczególności w odniesieniu do zasad wynagradzania członków Zarządu;
- opiniuje i monitoruje Wynagrodzenia Zmienne Pracowników objętych Polityką;
- opiniuje raport z przeglądu wdrożenia i stosowania niniejszej Polityki, przeprowadzonego corocznie przez Compliance.

Zarząd

Zarząd kieruje bieżącą działalnością Spółki i do zakresu jego działalności należą wszystkie sprawy, które na mocy przepisów prawa lub Statutu nie zostały zastrzeżone do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, w tym w szczególności:

- tworzenie funduszy inwestycyjnych i zarządzanie takimi funduszami, w tym w szczególności zawieranie umów z zewnętrznymi doradcami świadczącymi usługi na rzecz funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Spółkę;
- wybór banku depozytariusza w celu powierzenia mu prowadzenia rejestru aktywów funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez spółkę oraz podpisywanie umów z bankiem depozytariuszem dotyczących prowadzenia rejestru aktywów;
- ustalenie zasad oraz realizacji polityki marketingowej funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Spółkę o nadzór nad dystrybucją jednostek uczestnictwa takich funduszy;
- wyliczanie stopy zwrotu z aktywów funduszy za okres poprzedniego roku obrotowego funduszy zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa;
- podejmowanie działań w zakresie wykonywania obowiązków informacyjnych wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.

Struktura organizacyjna Spółki

Na dzień 31 grudnia 2020 roku w ramach struktury organizacyjnej Spółki działały wyodrębnione jednostki organizacyjne:

- 1) Departament Zarządzania Aktywami Rynku Polskiego;
- 2) Departament Zarządzania Aktywami Rynków Globalnych;
- 3) Departament Zarządzania Aktywami Dłużnymi;
- 4) Departament Operacyjny;
- 5) Departament Funduszy Alternatywnych;

- 6) Departament Nadzoru Funduszy Sekurytyzacyjnych;
- 7) Departament Ilościowego Zarządzania Aktywami
- 8) Biuro Zarządu;
- 9) Departament Nadzoru;
- 10) Departament Prawny;
- 11) Departament Rozliczeń;
- 12) Departament Marketingu i PR;
- 13) Departament Sprzedaży;
- 14) Departament Wsparcia Sprzedaży;
- 15) Audytor Wewnętrzny;
- 16) Departament Zarządzana Ryzykiem.

Członkowie Zarządu Towarzystwa, Dyrektorzy Departamentów utworzonych w ramach struktury Towarzystwa oraz jednoosobowe stanowiska, którym powierzono koordynowanie określonych jednostek organizacyjnych, kierują pracami pracowników podległej im jednostki organizacyjnej oraz są uprawnieni do wydawania im wiążących poleceń. W przypadku nieobecności Dyrektora Departamentu wskazuje on osobę odpowiedzialną za kierowanie pracą podległej mu jednostki.

Wewnętrzna struktura organizacyjna Towarzystwa została ustalona z uwzględnieniem warunku zapewnienia ochrony informacji poufnych i informacji stanowiących tajemnicę zawodową przed dostępem osób nieupoważnionych, zarówno zatrudnionych w Towarzystwie, jak i osób trzecich.

Polityka wynagradzania

W Rockbridge TFI SA obowiązuje Polityka wynagrodzeń określająca w szczególności zasady wynagradzania osób zajmujących kluczowe stanowiska Towarzystwie, w tym członków zarządu, a także zasady przyznawania tym osobom zmiennych składników wynagrodzeń uzależnionych od wyników.

Zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej ustalone są przez Walne Zgromadzenie i są adekwatnie do pełnionej funkcji, a także adekwatnie do skali działalności Towarzystwa.

System kontroli wewnętrznej

W Rockbridge TFI SA funkcjonuje system nadzoru zgodności prowadzonej działalności z prawem, służący zapobieganiu przypadkom działania niezgodnego z przepisami prawa oraz regulacjami wewnętrznymi obowiązującymi w Towarzystwie. Funkcja nadzoru zgodności realizowana jest w Towarzystwie przez Departament Nadzoru (DN) kierowany przez Inspektora Nadzoru. Celem funkcjonowania systemu nadzoru zgodności działalności z prawem jest w szczególności:

- zapewnienie przestrzegania obowiązujących Regulacji (tj. przepisy prawa, obowiązujące w Towarzystwie regulacje wewnętrzne, regulacje nadzorcze, regulacje środowiskowe, w szczególności Kodeks Dobrych Praktyk Inwestorów Instytucjonalnych wprowadzony przez Izbę Zarządzających Funduszami i Aktywami, ogólnie przyjęte praktyki postępowania oraz standardy etyczne w działalności biznesowej.) w ramach prowadzonej przez Towarzystwo działalności oraz przez osoby działające na jego rzecz;
- nadzór nad przepływem informacji poufnych i informacji stanowiących tajemnicę zawodową, zabezpieczenie dostępu do tych informacji i przeciwdziałanie ich wykorzystywaniu przez osoby obowiązane w sposób niezgodny z Regulacjami;
- nadzór nad przestrzeganiem zasad postępowania w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowania terroryzmu
- zapewnienie efektywnego funkcjonowania systemu nadzoru;
- zapewnienie ograniczenia materializacji ryzyka poniesienia strat finansowych lub nałożenia sankcji prawnych, które mogą wystąpić w wyniku naruszenia Regulacji;

- wspomaganie kadry zarządzającej w działaniach zamierzających do ograniczenia ryzyka braku zgodności oraz do utrwalania wśród akcjonariuszy, uczestników funduszy, których organem jest Towarzystwo, klientów, pracowników, partnerów biznesowych i innych uczestników rynku, wizerunku Towarzystwa jako podmiotu działającego z zachowaniem najwyższych standardów etycznych i środowiskowych;
- przeciwdziałanie możliwości wystąpienia utraty reputacji lub wiarygodności Spółki, będącej wynikiem nieprzestrzegania lub nieprawidłowego stosowania przepisów prawa, obowiązujących w Towarzystwie Regulacji;
- podnoszenie bezpieczeństwa operacyjnego Towarzystwo.

W strukturze organizacyjnej Towarzystwa wyodrębniona została odrębna i niezależna komórka audytu wewnętrznego, której celem jest weryfikacja systemów oraz procedur i regulaminów wewnętrznych obowiązujących w Towarzystwie, według kryterium prawidłowości i skuteczności wypełniania przez Towarzystwo obowiązków wynikających z przepisów, oraz działaniu mającemu na celu eliminowanie nieprawidłowości.

W Spółce działa także wyodrębniony Departament Zarządzania Ryzykiem realizujący zadania z zakresu systemu zarządzania ryzykiem. System zarządzania ryzykiem podlega cyklicznej ocenie przez biegłego rewidenta. Ocena przeprowadzona za rok 2020 wskazuje na adekwatność wdrożonego w Towarzystwie systemu zarządzania ryzykiem do rozmiarów i rodzaju prowadzonej działalności, jak również jego zgodność z przepisami prawa. Ponadto przyjęte metody pomiaru i monitorowania ryzyka, wyznaczania całkowitej ekspozycji funduszy oraz system limitów wewnętrznych przyjęte dla zarządzanych funduszy są prawidłowe oraz zgodne z profilem inwestycyjnym i polityką inwestycyjną funduszy.

Zapobieganie konfliktom interesów

W Towarzystwie obowiązuje zaktualizowana w 2020 roku „Polityka zarządzania konfliktami interesów w Rockbridge FFI” (dalej „Polityka”), zgodnie z którą wszyscy pracownicy (w tym osoby obowiązane) są zobowiązani przekazywać Inspektorowi Nadzoru (dalej „IN”) oświadczenia, na podstawie których IN dokonuje oceny wystąpienia potencjalnego konfliktu interesu.

Zgodnie z Polityką Inspektor Nadzoru prowadzi m.in. rejestr zgłoszeń dotyczących sytuacji, problemów i relacji, które mogą stanowić pozorny lub potencjalny konflikt interesów. W 2020 roku nie zaistniały żadne okoliczności, które spowodowałyby konieczność dokonania wpisów do ww. rejestru.

W okresie sprawozdawczym nie zidentyfikowano incydentów bezpieczeństwa w zakresie:

- utraty dokumentu papierowego albo innego nośnika informacji;
- naruszenia przez użytkowników zewnętrznych integralności wykorzystywanej infrastruktury informatycznej;
- pozostałych zdarzeń ryzyka operacyjnego

skutkujących umyślnym lub nieumyślnym ujawnieniem informacji poufnej lub stanowiącej tajemnicę zawodową.

Regulamin rozpatrywania reklamacji w Towarzystwie

W ramach struktury organizacyjnej Towarzystwa funkcjonuje Regulamin rozpatrywania reklamacji, zgodnie z którym Towarzystwo rozpatruje reklamacje w terminie 30 dni kalendarzowych od dnia wpływu do Towarzystwa lub Agenta Transferowego. W momencie gdy złożona reklamacja jest szczególnie skomplikowana lub wymaga uzyskania dodatkowych informacji, termin jej rozpatrzenia może zostać wydłużony do 60 dni kalendarzowych liczonych od daty wpływu do Towarzystwa lub Agenta Transferowego. O fakcie przedłużenia terminu rozpatrzenia reklamacji, Towarzystwo informuje inwestora poprzez wysłanie pisma z informacją o statusie rozpatrywanej sprawy zawierającego wyjaśnienia przyczyny opóźnienia, wskazanie okoliczności, które muszą zostać ustalone dla rozpatrywania sprawy wraz z określeniem przewidywanego terminu rozpatrzenia reklamacji oraz udzielenia odpowiedzi.

Procedura akceptacji materiałów reklamowych

W Towarzystwie funkcjonuje Procedura akceptacji materiałów reklamowych, która ma na celu zapewnienie rzetelności publikowanych informacji reklamowych i sprzedażowych, ich zgodności z rzeczywistym stanem i zasadami uczciwego obrotu, a także obowiązującymi aktami prawnymi. Przedmiotowa procedura określa w szczególności, że na materiały reklamowe nie mogą ukrywać, umniejszać ani przedstawiać w sposób niejasny istotnych elementów, stwierdzeń lub ostrzeżeń ani prezentować potencjalnych korzyści płynących z usługi lub instrumentu finansowego, jeżeli jednocześnie w sposób uczciwy i wyraźny nie wskazują zagrożeń, jakie są związane z daną usługą lub instrumentem. Procedura określa ponadto, że informacje zawarte w materiałach reklamowych powinny być rzetelne, nie mogą budzić wątpliwości, wprowadzać w błąd ani stwarzać potencjalnie takiej możliwości w szczególności co do: charakteru prawnego reklamowanego przedmiotu, w tym praw i obowiązków klienta tożsamości podmiotu reklamującego, istotnych cech reklamowanego przedmiotu; korzyści, które można osiągnąć nabywając lub korzystając z reklamowanego przedmiotu oraz okresu, w którym takie korzyści mogłyby powstać; ponoszonych przez klienta całkowitych kosztów związanych z nabyciem lub korzystaniem z przedmiotu reklamowanego oraz okresu, którego te koszty dotyczą; czasu, wartości i terytorialnej dostępności przedmiotu reklamowanego; ryzyka związanego z nabyciem lub korzystaniem z przedmiotu reklamowanego.

Polityka informacyjna

W Towarzystwie obowiązuje polityka informacyjna określająca zasady komunikacji z akcjonariuszami Spółki jak również z uczestnikami funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo oraz klientami Towarzystwa

Oświadczenie Zarządu o przestrzeganiu Zasad Ładu Korporacyjnego

W 2020 roku Towarzystwo przestrzegało wszystkich Zasad Ładu Korporacyjnego, zawartych w „Zasadach Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych”, do przestrzegania których zobowiązało się w związku z uchwałami poszczególnych organów statutowych Towarzystwa.

W okresie objętym niniejszym raportem nie stwierdzono przypadków odstępiania od przestrzegania zasad.

Krzysztof Mazurek
Prezes Zarządu

Witold Chuś
Wiceprezes Zarządu

Piotr Franaszcuk
Wiceprezes Zarządu