

OCENA STOSOWANIA
ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO DLA INSTYTUCJI NADZOROWANYCH
W AIXON INVESTMENT MANAGEMENT SP. Z O.O. W 2025 R.

1. Wstęp i podstawa prawna

Rada Nadzorcza Aixon Investment Management sp. z o.o. (dalej: Spółka), działając jako organ nadzorujący Spółki, na podstawie § 27 Zasad Ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych, przyjętych uchwałą Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 22 lipca 2014 r., przeprowadziła ocenę stosowania przez Spółkę Zasad Ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych w 2025 r.

Zasady Ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych zostały przyjęte przez Spółkę do stosowania na podstawie Uchwały Zarządu Aixon Investment Management sp. z o.o. nr 25/2025 z dnia 9 lipca 2025 r. Stosując zasadę proporcjonalności Spółka wyłączyła ze stosowania zasady opisane w:

- 1) § 8 ust. 4 - zapewnienie możliwości elektronicznego aktywnego udziału w posiedzeniach organu stanowiącego - ze względu na niewielką liczbę udziałowców Spółka nie umożliwia udziału w zgromadzeniu wspólników w formie elektronicznej, stara się jednak dopasować terminy zgromadzeń do preferencji większości udziałowców.
- 2) § 54 ust. 1-3 - wykonywanie nadzoru korporacyjnego nad podmiotami - emitentami papierów wartościowych będących przedmiotem zarządzania - Spółka zrezygnowała z prowadzenia nadzoru korporacyjnego nad emitentami papierów wartościowych będącymi przedmiotem zarządzania z wyjątkiem sytuacji, kiedy wymaga tego ochrona interesu klienta. Podstawą do rezygnacji jest charakter usługi świadczonej przez Spółkę, a w szczególności:
 - a) strategię inwestycyjne, według których Spółka świadczy usługę, mają charakter ilościowy i uwzględniają czynniki, które są istotnie zmienne w krótkim okresie,
 - b) inwestycje mają charakter krótkoterminowy (średni okres posiadania spółki w portfelu nie przekracza 2 miesięcy),
 - c) wartość inwestycji dokonywanych w poszczególne spółki stanowi znikomą część ich wartości rynkowej (mniej niż 1%),
 - d) inwestycje dokonywane są głównie na amerykańskim rynku akcji, co istotnie utrudnia wykonywanie nadzoru korporacyjnego.

Ocena stosowania przez Spółkę Zasad Ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych w 2025 r. (dalej: Zasady Ładu korporacyjnego) została dokonana przez Radę na podstawie informacji uzyskiwanych przez Radę w ramach bieżącego wykonywania obowiązków tj. informacji od Zarządu Spółki, sprawozdań składanych w ramach systemu zarządzania ryzykiem, wyników audytów wewnętrznych oraz w oparciu o obowiązujące w Spółce regulacje wewnętrzne tj.:

- 1) Regulamin organizacyjny Aixon Investment Management sp. z o.o.,
- 2) Regulamin Zarządu Aixon Investment Management sp. z o.o.,
- 3) Regulamin Rady Nadzorczej Aixon Investment Management sp. z o.o.,
- 4) Politykę wynagrodzeń Aixon Investment Management sp. z o.o.,
- 5) Regulamin zarządzania konfliktami interesów przez Aixon Investment Management sp. z o.o.

W wyniku przeglądu stosowania przez spółkę w 2025 r. Zasad Ładu Korporacyjnego Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia ich stosowanie.

Dokonując oceny uwzględniono zasadę proporcjonalności wynikającej ze skali, charakteru oraz specyfiki działalności Spółki. Oceny dokonano w odniesieniu do poszczególnych rozdziałów Zasad Ładu Korporacyjnego.

2. Organizacja i struktura organizacyjna

W Spółce funkcjonuje przejrzysta i adekwatna do skali działalności struktura organizacyjna, odzwierciedlająca funkcjonujący podział zadań i obowiązków i zapewniająca jednoznaczny podział kompetencji oraz odpowiedzialności, przy spełnieniu warunku nie nakładania się zadań i odpowiedzialności. Schemat struktury organizacyjnej został opublikowany na stronie internetowej Spółki.

Uchwałą Zarządu Aixon Investment Management nr 18/2024 z dnia 21 listopada 2024 r. Spółka przyjęła Procedurę anonimowego zgłaszania naruszeń. W 2025 r. w ramach tej procedury nie wpłynęło do Spółki żadne zgłoszenie.

Spółka wprowadziła i stosuje Plan ciągłości działania zapewniający ciągłość działania i ograniczenia strat na wypadek poważnych zakłóceń w działalności Spółki.

3. Relacje z udziałowcami instytucji nadzorowanej

Spółka prowadząc działalność bierze pod uwagę interesy wszystkich udziałowców, o ile nie są one sprzeczne z interesami Spółki. Spółka zapewnia udziałowcom właściwy dostęp do informacji, w szczególności w przypadku podejmowania decyzji przez Zgromadzenie Wspólników. Informacje są udzielane w sposób rzetelny i kompletny, bez stosowania preferencji w stosunku do wybranych udziałowców.

W pierwszym roku funkcjonowania Spółki, w związku ze zwiększonymi potrzebami kapitałowymi Spółki, udziałowcy odpowiedzieli na potrzebę dokapitalizowania Spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało zarejestrowane w styczniu 2026 r.

4. Organ zarządzający

Spółka prowadzi działalność z zachowaniem najwyższej staranności, przykładając szczególną wagę do profesjonalizmu i etyki osób wchodzących w skład organów statutowych.

W skład organów statutowych powołuje osoby posiadające niezbędne kompetencje i doświadczenie.

Główne zasady stosowane w odniesieniu do Zarządu Spółki to: kolegiałość (podejmowanych decyzji, odpowiedzialności), ocena odpowiedniości kandydatów oraz członków, wewnętrzny podział zadań i odpowiedzialności, zarządzanie konfliktem interesów.

5. Organ nadzorujący

Regulamin Rady Nadzorczej Spółki uwzględnia obowiązki wynikające z Zasad Ładu Korporacyjnego, w tym w szczególności w zakresie: składu organu oraz zasad sprawowania funkcji w Radzie Nadzorczej, odpowiednich kompetencji członków Rady, obiektywizmu i niezależności członków Rady Nadzorczej.

6. Polityka wynagradzania

Spółka realizuje politykę wynagradzania w sposób transparentny i kompletny. Stosowane przez Spółkę zasady wynagradzania zostały sformalizowane w procedurze wewnętrznej tj. Polityce wynagrodzeń Aixion Investment Management sp. z o.o. Kryteria przyznawania zmiennych składników wynagrodzeń zostały wskazane w ww. regulacji są obiektywne i uwzględniają długoterminowe aspekty zarządzania Spółką i sposób realizacji celów strategicznych. W 2025 r. nie doszło do wypłaty żadnych zmiennych składników wynagrodzeń w Spółce.

7. Polityka informacyjna

Spółka publikuje na swojej stronie internetowej coroczne ujawnienia w zakresie adekwatności kapitałowej, zgodnie z częścią szóstą Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033

z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014.

8. Działalność promocyjna i relacje z klientami

Spółka przyjęła i stosuje Regulamin rozpatrywania reklamacji w Aixion Investment Management sp. z o.o., określający zasady przyjmowania i rozpatrywania reklamacji klientów. Regulamin ten jest opublikowany na stronie internetowej Spółki.

9. Kluczowe systemy i funkcje wewnętrzne

W Spółce funkcjonuje skuteczny system kontroli wewnętrznej obejmujący wszystkie istotne obszary działalności, oparty na modelu trzech linii obrony. Zapewniona jest niezależna funkcja zgodności oraz audyt wewnętrzny realizowany w ramach outsourcingu, które wspierają organy Spółki w ocenie zgodności działalności i skuteczności systemów zarządzania.

System zarządzania ryzykiem jest adekwatny do charakteru, skali i złożoności prowadzonej działalności, obejmuje identyfikację, pomiar, szacowanie, monitorowanie ryzyka oraz stosowanie mechanizmów kontrolujących i ograniczających poziom ryzyka.

Zarządzanie ryzykiem odbywa się w sposób sformalizowany na podstawie polityk i instrukcji dotyczących poszczególnych rodzajów ryzyka. Zarząd Spółki zapewnia otrzymywanie przez Radę Nadzorczą regularnej, kompletnej i aktualnej informacji o ryzyku zidentyfikowanym w działalności Spółki, tj. o jego skali, charakterze oraz działaniach podejmowanych w ramach zarządzania tym ryzykiem.

Spółka posiada adekwatny system kontroli wewnętrznej, zapewniający prawidłowość procedur wewnętrznych oraz właściwe raportowanie, jak również zgodność działania z przepisami prawa. Rada Nadzorcza dokonuje systematyczne (corocznej) oceny adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej.

Pracownik Spółki realizujący funkcję zgodności podlega bezpośrednio Prezesowi Zarządu Spółki i ma zapewnioną możliwość bezpośredniego komunikowania się z Zarządem oraz Radą Nadzorczą Spółki.

10. Wykonywanie uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta

Spółka, z powodów wskazanych w pkt 1 niniejszej oceny, zrezygnowała z prowadzenia nadzoru korporacyjnego nad emitentami papierów wartościowych będącymi przedmiotem zarządzania z wyjątkiem sytuacji, kiedy wymaga tego ochrona interesu klienta.

W Spółce został przyjęty i wdrożony Regulamin zarządzania konfliktami interesów, który zapewnia skuteczne przeciwdziałanie powstawaniu konfliktu interesów.

11. Podsumowanie

Zasady Ładu Korporacyjnego w Spółce są przestrzegane, a poziom ich stosowania jest właściwy, spójny i adekwatny do skali oraz profilu działalności. Przyjęte rozwiązania organizacyjne i regulacyjne zapewniają skuteczne funkcjonowanie Spółki, a ewentualne odstępstwa mają charakter uzasadniony i nie wpływają negatywnie na jakość nadzoru, bezpieczeństwo ani stabilność działalności Spółki.