

ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO

Zarząd Domu Maklerskiego TMS Brokers S.A. (zwanego dalej „TMS Brokers”), zgodnie z treścią Zasad Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 22 lipca 2014 r. (zwanych dalej Zasadami), udostępnia na swojej stronie internetowej informację o stosowaniu lub informację o odstępianiu od stosowania określonych zasad adresowanych do organu zarządzającego, organu nadzorującego lub organu stanowiącego spółki.

Zarząd TMS Brokers respektując obowiązujące regulacje prawne wyraża wolę stosowania Zasad, z uwzględnieniem zasady proporcjonalności. Z tego względu Zarząd TMS Brokers prezentuje poniżej informację o poszczególnych zasadach, których nie stosuje lub stosuje częściowo wraz z uzasadnieniem. Jednocześnie TMS Brokers wskazuje zasady, które z uwagi na charakter prowadzonej działalności nie dotyczą TMS Brokers.

Niniejszy dokument stanowi oświadczenie wiedzy Zarządu TMS Brokers na dzień 31 grudnia 2014. Na najbliższym planowanym posiedzeniu Rady Nadzorczej (marzec 2015) Zarząd TMS Brokers przedstawi Radzie Nadzorczej informację o przyjętej treści Zasad celem dokonania weryfikacji złożonych oświadczeń wiedzy dotyczących organu nadzorującego TMS Brokers. Podobny proces Zarząd planuje zrealizować podczas najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w odniesieniu do oświadczeń wiedzy dotyczących organu stanowiącego. W przypadku podjęcia decyzji w temacie jakichkolwiek korekt dotyczących stosowania Zasad przez organy nadzorujące lub stanowiące TMS Brokers dokona aktualizacji niniejszego dokumentu.

Zasady wraz z uzasadnieniem

§1 ust. 4 w brzmieniu:

„Instytucja nadzorowana powinna zapewnić jawność swojej struktury organizacyjnej”.

Uzasadnienie:

Informacje dotyczące konkretnych Departamentów (Sprzedaży, Obsługi Klienta), istotne z punktu widzenia Klienta są publikowane na stronie internetowej. Sama struktura organizacyjna nie jest ujawniana ze względu na fakt, iż nie ma wpływu na relacje z Klientami.

§6 ust. 1 w brzmieniu:

„W przypadku wprowadzenia w instytucji nadzorowanej anonimowego sposobu powiadamiania organu zarządzającego lub organu nadzorującego o nadużyciach w tejże instytucji nadzorowanej, powinna być zapewniona możliwość korzystania z tego narzędzia przez pracowników bez obawy negatywnych konsekwencji ze strony kierownictwa i innych pracowników instytucji nadzorowanej”.

Uzasadnienie:

TMS Brokers jest średnim domem maklerskim prowadzącym działalność maklerską wyłącznie w centrali.

§7 ust. 4 w brzmieniu:

„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”.

Uzasadnienie:

Ze względu na niewielką ilość akcjonariuszy stosowna jest ich obecność fizyczna na posiedzeniach organu stanowiącego. W ocenie spółki, ponoszenie kosztów na infrastrukturę niezbędną do stosowania niniejszego przepisu nie jest zasadna w obecnym stanie rzeczy.

§9 ust. 5 w brzmieniu:

„Udziałowcy powinni efektywnie korzystać z narzędzi nadzoru właścicielskiego, aby zapewnić prawidłowe funkcjonowanie organu zarządzającego i nadzorującego instytucji nadzorowanej. Organy tej instytucji powinny funkcjonować w taki sposób, by zapewniać rozdzielenie funkcji właścicielskich i zarządczych. Łączenie roli udziałowca z funkcją zarządczą wymaga ograniczenia jego roli i podmiotów z nim powiązanych w organie nadzorującym, tak, aby uniknąć obniżenia efektywności nadzoru wewnętrznego”.

Uzasadnienie:

Jeden Członek Zarządu Domu Maklerskiego TMS Brokers S.A. jest członkiem zarządu podmiotu będącego akcjonariuszem. Akcjonariusz nie może powoływać ani odwoływać członków Rady Nadzorczej.

§10 ust. 2 w brzmieniu:

„Wprowadzanie uprawnień osobistych lub innych szczególnych uprawnień dla udziałowców instytucji nadzorowanej powinno być uzasadnione i służyć realizacji istotnych celów działania instytucji nadzorowanej. Posiadanie takich uprawnień przez udziałowców powinno być odzwierciedlone w statucie lub innym podstawowym akcie ustrojowym tej instytucji”.

Uzasadnienie:

Uprawnienia osobiste określone są w Statucie Spółki. Przysługują one akcjonariuszowi większościowemu oraz beneficjentowi dwóch akcjonariuszy mniejszościowych, który sam nie jest bezpośrednim akcjonariuszem.

§22 ust. 1 w brzmieniu:

„W składzie organu nadzorującego instytucji nadzorowanej powinien być zapewniony odpowiedni udział członków niezależnych powoływanych spośród kandydatów wskazanych przez udziałowców mniejszościowych. Niezależność przejawia się przede wszystkim brakiem bezpośrednich i pośrednich powiązań z instytucją nadzorowaną, znaczącymi udziałowcami i podmiotami z nimi powiązanymi”.

Uzasadnienie:

Instytucja nadzorowana nie spełnia wymogu powołania do organu nadzorującego członków niezależnych, jednakże skład Rady Nadzorczej właściwie zabezpiecza interesy akcjonariuszy.

§24 w brzmieniu:

„Właściwym jest, aby posiedzenia organu nadzorującego odbywały się w języku polskim. W razie konieczności należy zapewnić niezbędną pomoc tłumacza. Protokół oraz treść podejmowanych uchwał lub innych istotnych postanowień organu nadzorującego instytucji nadzorowanej powinny być sporządzane w języku polskim lub tłumaczone na język polski”.

Uzasadnienie:

Posiedzenia organu nadzorującego, w których biorą udział cudzoziemcy, w szczególności cudzoziemcy będący członkami organu nadzorującego nieposługujący się językiem polskim, odbywają się w języku angielskim. Materiały na posiedzenia podejmowane są zwykle w wersji anglojęzycznej. Tylko część Uchwał Rady Nadzorczej tłumaczona jest również na język polski.

§25 ust. 1 w brzmieniu:

„Nadzór wykonywany przez organ nadzorujący powinien mieć charakter stały, a posiedzenia organu nadzorującego powinny się odbywać w zależności od potrzeb. Jeżeli w instytucji nadzorowanej działa komitet audytu lub inne komitety, którym powierzono określone sprawy związane z działalnością instytucji nadzorowanej, posiedzenia organu nadzorującego powinny odbywać się nie rzadziej niż cztery razy w roku, w przeciwnym razie nie rzadziej niż co dwa miesiące”.

Uzasadnienie:

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się raz na kwartał, jednakże w sprawach nagłych, posiedzenia mogą odbywać się częściej niż co dwa miesiące. Kodeks Sądów Handlowych dopuszcza posiedzenia organu nadzorczego spółki akcyjnej rzadziej niż co dwa miesiące (Art. 389 §3).

§27 w brzmieniu:

„Organ nadzorujący dokonuje regularnej oceny stosowania zasad wprowadzonych [Zasadami Ładu Korporacyjnego], a wyniki tej oceny są udostępniane na stronie internetowej instytucji nadzorowanej oraz przekazywane pozostałym organom instytucji nadzorowanej”.

Uzasadnienie:

Pierwsza ocena stosowania zasad przez organ nadzorujący przewidziana jest na koniec roku 2015.

§28 ust. 3 w brzmieniu:

„Organ nadzorujący przygotowuje i przedstawia organowi stanowiącemu raz w roku raport z oceny funkcjonowania polityki wynagrodzeń w instytucji nadzorowanej”.

§28 ust. 4 w brzmieniu:

„Organ stanowiący dokonuje oceny, czy ustalona polityka wynagradzania sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania instytucji nadzorowanej”.

§29 ust. 1 w brzmieniu:

„Wynagrodzenie członków organu nadzorującego powinno być adekwatne do pełnionej funkcji, a także adekwatne do skali działalności instytucji nadzorowanej. Członkowie organu nadzorującego powołani do pracy w komitetach, w tym w Komitecie Audytu, powinni być wynagradzani adekwatnie do dodatkowych zadań wykonywanych w ramach danego komitetu”.

Uzasadnienie:

Na mocy zasad wewnętrznych podmiotu dominującego, osoby powiązane z tym podmiotem nie mogą pobierać wynagrodzenia z tytułu zasiadania w Radzie Nadzorczej.

§31 ust. 4 w brzmieniu:

„Polityka informacyjna powinna określać w szczególności zasady i terminy udzielania odpowiedzi udziałowcom oraz klientom”.

Uzasadnienie:

Dom Maklerskie TMS Brokers S.A. wyznacza terminy odpowiedzi względem klientów usług maklerskich. W pozostałych przypadkach brak jest zasad i terminów przekazywania informacji.

§49 ust. 3 i 4 w brzmieniu:

„W instytucji nadzorowanej powoływanie i odwoływanie osoby kierującej komórką do spraw audytu wewnętrznego lub komórką do spraw zapewnienia zgodności odbywa się za zgodą organu nadzorującego lub komitetu audytu”.

„W instytucji nadzorowanej, w której nie funkcjonuje komórka audytu lub komórka do spraw zapewnienia zgodności uprawnienia wynikające z ust. 1-3 przysługują osobom odpowiedzialnym za wykonywanie tych funkcji”.

Uzasadnienie:

Osoby kierujące rzeczonymi komórkami nie są powoływane i odwoływane za zgodą Rady Nadzorczej. Z osobami odpowiadającymi za poszczególne komórki zawierane są umowy o współpracę.

TMS Brokers nie stosuje Zasad Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych zawartych w paragrafach 53-57, gdyż nie prowadzi działalności związanej z zarządzaniem aktywami.