

Warszawa, dnia 19 września 2017 r.

ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO – SUPLEMENT 5

Zarząd Domu Maklerskiego TMS Brokers S.A. (zwanego dalej „TMS Brokers”, „Spółka”), uwzględniając zmiany organizacyjne i biznesowe, które wpłynęły na ustanie stosowania odstępstw od stosowania określonych Zasad Ładu Korporacyjnego wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 22 lipca 2014 roku (zwanym dalej Zasadami), niniejszym przedstawia zaktualizowaną informację w powyższym zakresie. W szczególności niniejszy dokument zawiera zaktualizowany katalog stosowanych odstępstw oraz informację o działaniach, które w opinii TMS Brokers, pozwoliły na dostosowanie się Spółki do Zasad, w przypadku których stosowane były odstępstwa.

I. Stosowane odstępstwa:

Zasada: §8 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 liczbę 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.

Zasada: §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 przygotowywane są zwykle w wersji anglojęzycznej. Część Uchwał Rady Nadzorczej tłumaczona jest również na język polski.

II. Działania dostosowawcze:

Zasada: §28 w brzmieniu:

- „1. Instytucja nadzorowana powinna prowadzić przejrzystą politykę wynagradzania członków organu nadzorującego i organu zarządzającego, a także osób pełniących kluczowe funkcje. Zasady wynagradzania powinny być określone odpowiednią regulacją wewnętrzną (polityka wynagradzania).
2. Ustalając politykę wynagradzania należy uwzględnić sytuację finansową instytucji nadzorowanej.
3. Organ nadzorujący przygotowuje i przedstawia organowi stanowiącemu raz w roku raport z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania w instytucji nadzorowanej.
4. Organ stanowiący dokonuje oceny, czy ustalona polityka wynagradzania sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania instytucji nadzorowanej.”

Działanie:

Firmy inwestycyjne podlegają szczegółowym przepisom prawa w zakresie Polityki wynagrodzeń. W związku z powyższym TMS Brokers stosuje rozwiązania adekwatne do obowiązujących przepisów prawa.

12 kwietnia 2017 r. uchwalona została Polityka wynagrodzeń, mająca na celu dostosowanie TMS Brokers do projektu Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie w sprawie kapitału wewnętrznego, systemu zarządzania ryzykiem, programu oceny nadzorczej oraz badania i oceny nadzorczej, a także polityki wynagrodzeń w domu maklerskim.

W dniu 13 czerwca 2017 r. przyjęta została nowelizacja Polityki wynagrodzeń, uwzględniająca zapisy Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 25 kwietnia 2017 r. w sprawie kapitału wewnętrznego, systemu zarządzania ryzykiem, programu oceny nadzorczej oraz badania i oceny nadzorczej, a także polityki wynagrodzeń. Ponadto w treści Polityki zostały zamieszczone przepisy odpowiadające §28 ZŁK, w szczególności:

- *Kierownik Departamentu Audytu Wewnętrznego co najmniej raz w roku dokonuje oceny realizacji Polityki wynagrodzeń. Raport z przeglądu Polityki wynagrodzeń jest przekazywany Radzie Nadzorczej oraz Komitetowi ds. wynagrodzeń.*
- *Rada Nadzorcza zapoznaje się z raportami, o których mowa w ust. 5 i 7 i przedstawia akcjonariuszom Spółki raport zawierający ocenę funkcjonowania Polityki wynagradzania w Spółce.*

- *Akcjonariusze dokonują oceny czy ustalona Polityka wynagradzania sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania instytucji nadzorowanej. Brak uwag akcjonariuszy do raportu przekazanego przez Radę Nadzorczą, o którym mowa w ust. 8 oznacza akceptację dokumentu.*
- *Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej są ustalane adekwatnie do pełnionej funkcji, a także adekwatnie do skali działalności Spółki. W przypadku gdy członkowi Rady Nadzorczej przysługuje dodatkowe wynagrodzenie z racji powołania do pracy w jednym z komitetów Spółki, wynagrodzenie to powinno być adekwatne do dodatkowych zadań wykonywanych w ramach danego komitetu. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej określa uchwała Walnego Zgromadzenia. Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymują zmiennych składników wynagrodzeń w rozumieniu niniejszej Polityki wynagrodzeń.*
- *Wynagrodzenie członków Zarządu ustalane jest przez Radę Nadzorczą, z uwzględnieniem postanowień niniejszej Polityki wynagrodzeń.*

W ocenie TMS Brokers powyższe wypełnia dyspozycję przedmiotowej zasady.

Zasada: §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”.

Działanie:

Zgodnie z Uchwałą nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 maja 2017 r. zmianie uległ Regulamin Rady Nadzorczej – zgodnie z nim do kompetencji Rady Nadzorczej należy powoływanie i odwoływanie osób:

- kierujących komórką audytu wewnętrznego,
 - kierujących komórką ds. zapewnienia zgodności,
 - kierownika jednostki realizującej funkcję zarządzania ryzykiem.
-

Zasada: §54 w brzmieniu:

„1. Instytucja nadzorowana powinna korzystać z dostępnych środków nadzoru korporacyjnego nad podmiotami - emitentami papierów wartościowych będących przedmiotem zarządzania, w szczególności, gdy poziom zaangażowania w papiery wartościowe jest znaczny lub wymaga tego ochrona interesów klienta.

2. Instytucja nadzorowana zarządzająca aktywami na ryzyko klienta powinna wprowadzić przejrzyste zasady współdziałania z innymi instytucjami finansowymi przy wykonywaniu nadzoru korporacyjnego nad podmiotami - emitentami papierów wartościowych będących przedmiotem zarządzania.

3. Instytucja nadzorowana zarządzająca aktywami na ryzyko klienta, tworzy i ujawnia klientom politykę stosowania środków nadzoru korporacyjnego, w tym procedury uczestniczenia i głosowania na zgromadzeniach organów stanowiących.”

Działanie:

W dniu 11 sierpnia 2017 r. Zarząd podjął uchwałę w sprawie przyjęcia „Polityki działania Domu Maklerskiego TMS Brokers S.A. w zakresie stosowania środków nadzoru korporacyjnego”.

Niniejsza polityka zawiera w szczególności zestawienie środków nadzoru korporacyjnego oraz zasady ich wykonywania przez TMS Brokers.

Polityka została udostępniona na stronie internetowej Spółki pod adresem:

<https://www.tms.pl/zarzadzanie-aktywami/dokumenty>