

SPRAWOZDANIE

Rady Nadzorczej Spółki Trigon Dom Maklerski S.A. z rocznej oceny stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych za rok obrotowy 2018

Na podstawie § 27 stanowiska Komisji Nadzoru Finansowego „Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych” - przyjętego uchwałą Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 22 lipca 2014 r. obowiązującego od dnia 1 stycznia 2015 r. Rada Nadzorcza Trigon Dom Maklerski S.A. („Dom Maklerski”, „Spółka”) dokonała oceny stosowania przez Dom Maklerski zasad zawartych w dokumencie „Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych” oraz dokumencie opublikowanym przez Komisję Nadzoru Finansowego „Pytania i Odpowiedzi do Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych” (dalej łącznie „Zasady”) i poniżej przedstawia wyniki (raport) z dokonanej oceny.

Rada Nadzorcza wskazuje, iż Dom Maklerski stosuje Zasady począwszy od 1 stycznia 2015 r. Polityka realizacji Zasad przez Dom Maklerski nie ulega zmianie. Jest podporządkowana następującym zasadom: i) Generalnej implementacji Zasad, ii) odstąpienia od realizacji wybranych Zasad z uwagi na poszczególne kryteria wyłączenia, którymi są: a) kryterium proporcjonalności, zbudowane w oparciu o skalę działalności Domu Maklerskiego, b) kryterium specyfiki działalności, c) kryterium specyfiki sytuacji właścicielskiej. Na poszczególne kryteria wyłączenia szczegółowo wskazano poniżej, przedstawiając uzasadnienie zajętą stanowiska.

W sytuacji braku wskazania w niniejszym sprawozdaniu na konkretną rekomendację oznacza to, iż rekomendacja ta została zaimplementowana i jest przestrzegana w Domu Maklerskim, zaś działania będące przejawem wykonywania zasady nie wymagają odrębnego opisu.

Na potrzeby niniejszego sprawozdania przez pojęcia:

- 1) Pracownika – pracownika Domu Maklerskiego zatrudnionego na podstawie umowy o pracę, umowę zlecenia, umowę o dzieło lub pod innym tytułem o charakterze zbliżonym do umowy o pracę.
- 2) Statut – należy przez to rozumieć statut spółki Trigon Dom Maklerski S.A.
- 3) Prezes Zarządu – należy przez to rozumieć Prezesa Zarządu spółki Trigon Dom Maklerski S.A.
- 4) Przewodniczący Rady Nadzorczej – należy przez to rozumieć Przewodniczącego Rady Nadzorczej spółki Trigon Dom Maklerski S.A.
- 5) Rada Nadzorcza – należy rozumieć Radę Nadzorczą spółki Trigon Dom Maklerski S.A.
- 6) Zarząd - należy rozumieć Zarząd spółki Trigon Dom Maklerski S.A.
- 7) ZWZ – należy przez to rozumieć zwyczajne walne zgromadzenie spółki Trigon Dom Maklerski S.A.

Rozdział	Lp.	Podstawa Prawna	Ocena stopnia implementacji
Rozdział I Organizacja i struktura organizacyjna	1	§1 ust. 4, §4 ust. 2-3	Zasady zaimplementowane, aktualna struktura organizacyjna jest dostosowywana do zmieniających się uwarunkowań rynkowych, strategicznych kierunków rozwoju Spółki oraz kontekstu regulacyjnego. Dom Maklerski nie posiada rozbudowanej struktury organizacyjnej, w okresie sprawozdawczym wzmocnieniu uległ zespół ds. zarządzania ryzykiem. <u>Szczegółowe działania i uwagi</u> 1) Do wykonania ponowne rozważenie wprowadzenia do regulaminu organizacyjnego zapisu wskazującego zalecenia i wytyczne ESMA jako uzupełnienie treści regulaminu – w zakresie zgodnym z polityką Spółki i z zachowaniem reguły proporcjonalności. W świetle dotychczasowych ocen

		nie podjęto decyzji w tym zakresie.
2	§1 ust. 4	Zasada częściowo zaimplementowana poprzez zamieszczenie na stronie korporacyjnej spółki podstawowych informacji o strukturze organizacyjnej Domu Maklerskiego, wskazujących m.in. skład organów statutowych Domu Maklerskiego oraz zasadnicze pionery biznesowe.
3	§4 ust. 1-2	Zasada jest implementowana. Zarząd bieżąco aktualizuje założenia i strategiczne cele działalności. Wybrane elementy planowania strategicznego uzgadniane są z Radą Nadzorczą. Założenia strategiczne działalności zostają uwzględnione w określaniu profilu ryzyka Domu Maklerskiego.
4	§9 ust. 5	Rekomendacja w zakresie rozdzielenia funkcji nadzoru właścicielskiego i zarządzania nie będzie realizowana ze względu na konfigurację własnościową Spółki. Akcjonariat Spółki tworzą Członkowie Zarządu Przewodniczący Rady Nadzorczej oraz podmioty powiązane z tymi osobami. Kumulacja nadzoru właścicielskiego i zarządzania umożliwiają pełną realizację własnościowej strategii rozwoju Spółki.
5	§10 ust. 1	Członkowie Zarządu są jednocześnie akcjonariuszami Domu Maklerskiego, wchodzą w skład grupy akcjonariuszy kontrolujących Spółkę. Jako właściciele członkowie Zarządu aktywnie oraz konsekwentnie budują wartość biznesową Domu Maklerskiego i stanowią jego fundament kompetencyjny. W konsekwencji Dom Maklerski nie może wdrożyć rekomendacji określonej w §10 ust. 1 w zakresie, w jakim wyłączałyby ona możliwość zasiadania akcjonariuszy w Zarządzie. Rekomendacja pozostaje niecelowa i niemożliwa do zaimplementowania bez istotnej szkody dla działalności operacyjnej Domu Maklerskiego. Na obecnym stadium rozwoju wyłączenie akcjonariuszy Domu Maklerskiego w osobach Członków Zarządu z obszaru aktywnego zarządzania Domem Maklerskim w sposób istotnie negatywny przesądziłoby o rentowności prowadzonej działalności maklerskiej.
6	§11	Wszelkie transakcje pomiędzy osobami powiązаныmi a Domem Maklerskim ujmowane są i przedkładane Radzie Nadzorczej na poziomie sprawozdawczości finansowej. Dane te w procedurach przeglądu i badania sprawozdań finansowych przedkładane są również biegłemu rewidentowi, zaś w procedurach ujawnieniowych - III filarem ICAAP publikowane są na stronie internetowej Domu Maklerskiego. Realizacja obowiązków w powyższym kształcie w ocenie Domu Maklerskiego w całości czynni zadość zasadzie transparentności działalności członków organów statutowych Domu Maklerskiego wyrażonych w rekomendacji wskazanej w §11 Zasad. <u>Działania i uwagi</u> Do wykonania Jako wskazane pozostają zmiany regulaminu RN (konieczna uchwała Walnego Zgromadzenia);
7	§12	W spółce obowiązuje Plan Naprawczy, zaktualizowanym w 2018r oraz zatwierdzony w uaktualnionym brzmieniu przez Komisję Nadzoru Finansowego, uwzględniający scenariusze dokapitalizowania Domu Maklerskiego przez obecnych akcjonariuszy, zarówno w formie kapitałowej jak dłużnej. W spółce obowiązuje zapis statutowy o podwyższaniu kapitału zakładowego (kapitał docelowy). Akcjonariusze deklarują gotowość zapewnienia dokapitalizowania Spółki (samodzielnie lub z udziałem innych podmiotów). Akcjonariusze złożyli pisemne deklarację woli o dokapitalizowaniu Spółki w wykonaniu Planu Naprawy w zgodzie z zaleceniami KNF/ESMA.
8	§20 ust. 2	Zasada w toku implementacji. Zgodnie z tą zasadą RN nadzoruje realizację celów biznesowych, poziomu ryzyka, sprawozdawczości finansowej. <u>Działania i uwagi</u> Do wykonania rekomendowana jest zmiana regulaminu RN pod kątem zasad realizacji wybranych zadań: wpisane częstotliwości posiedzeń,

			przeglądu stanu implementacji Zasad, okresowego przeglądu systemów wew., przygotowywania dla WZA raportu z zakresu realizacji polityki zmiennych składników wynagrodzeń w firmie, ustalanie wynagrodzenia Zarządu (chyba, że jest to określone w statucie), kompetencji do powoływania zew. ekspertów ewentualnie zmiana statutu spółki. Zmiany wymagają uchwał WZ
	9	§22 ust. 1	Zasada dotycząca umożliwienia akcjonariuszom mniejszościowym możliwości wyboru jednego niezależnego członka RN jest bezprzedmiotowa dla Spółki wobec obecnej struktury akcjonariatu.
	10	§23-25	Zasady zaimplementowane. Członkowie Rady Nadzorczej w trybie bieżącym sprawują nadzór nad działalnością Domu Maklerskiego, w ramach regularnych oraz zwoływanych w miarę zaistnienia konieczności posiedzeń Rady Nadzorczej. Przewodniczący Rady Nadzorczej, współkontrolujący większościowego akcjonariusza aktywnie uczestniczy w tworzeniu podstaw strategii Spółki. Uchwały i protokoły z posiedzeń odpowiednio odbywają się, sporządzane są w języku polskim.
Rozdział IV Organ nadzorujący	12	§28	Zasada zaimplementowana. Zarząd zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów w sprawie kapitału wewnętrznego, systemu zarządzania ryzykiem, programu oceny nadzorczej oraz badania i oceny nadzorczej, a także polityki wynagrodzeń w domu maklerskim (Dz.U. z 2017 r. poz. 856) („Rozporządzenie”) przyjął wraz z Radą Nadzorczą do stosowania w Domu Maklerskim „Politykę zmiennych składników wynagradzania osób zajmujących kierownicze stanowiska w Trigon Dom Maklerski S.A.” której aktualna treść znajduje się na stronie internetowej Domu Maklerskiego. Z uwagi na specyfikę właścicielską Spółki oraz z uwagi na kryterium proporcjonalności nie opracowano polityki wynagrodzeń. Właściciele Spółki bezpośrednio decydują o wynagrodzeniach członków Zarządu, mając na uwadze między innymi bezpieczeństwo kapitałowej i finansowej Spółki. <u>Działania i uwagi</u> Do wykonania okresowy przegląd polityki wynagradzania, w tym pod kątem wytycznych ESMA
	13	§29	Dom Maklerski przyjął zasady wynagradzania członków Rady, przy czym wynagrodzenie Przewodniczącego Rady Nadzorczej jest ustalane na zasadach takich samych jak stosowane dla Zarządu, decyzje w tym zakresie zapadają na szczeblu właścicielskim Wynagrodzenie jest ustalone adekwatnie do zakresu obowiązków.
Rozdział V Polityka wynagradzania	14	§30	Zarząd przy wsparciu zespołu ds. zarządzania ryzykiem w Domu Maklerskim, dokonał wyznaczenia pracowników kluczowych z perspektywy profilu ryzyka Domu Maklerskiego. Kluczowi Pracownicy wskazani w zdaniu poprzednim zostali objęci regulaminem zmiennych składników wynagrodzeń w Domu Maklerskim. Ustalając zasady przyznawania zmiennych składników wynagrodzeń Zarząd uwzględnił aktualną sytuację finansową Domu Maklerskiego. Rada Nadzorcza jest zobowiązana do corocznego przeglądu systemu wynagradzania w Domu Maklerskim oraz kierowania uzasadnionych sytuacją finansową Domu Maklerskiego wniosków o jego korektę. Dom Maklerski w okresie sprawozdawczym przyjął w wykonaniu obowiązków określonych Rozporządzeniem wewnętrzne regulację oraz dokonał oceny składu Rady Nadzorczej, Zarządu oraz autoryzowanych Pracowników pod kątem kryteriów w zakresie spełniania wymogów posiadania odpowiedniej wiedzy i kompetencji w zakresie powierzonych im zadań.

	15	§31	<p>Dom Maklerski w ramach przyjętej polityki informacyjnej udostępni na swojej stronie internetowej klientom, potencjalnym klientom oraz akcjonariuszom Domu Maklerskiego skrzynkę mailingową na którą mogą kierować pytania, wątpliwości oraz ewentualne reklamacje związane z świadczonymi przez Dom Maklerski usługami, ponadto zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz modelem ICAAP obowiązującym w Domu Maklerskim, w/w zamieszcza na swojej stronie corocznie skonsolidowane sprawozdania finansowe Domu Maklerskiego oraz informacje ujawnieniową w ramach III filaru ICAAP.</p> <p>Zarówno klienci, jak i akcjonariusze mogą kontaktować się z Domem Maklerskim za pośrednictwem poczty elektronicznej, telefonu, faksu jak i listownie zgodnie z danymi teleadresowymi zamieszczonymi w ogólnodostępnej części strony internetowej Domu Maklerskiego.</p> <p><u>Działania i uwagi</u></p> <p>1) Do rozważenia: udostępnienie informacji o strategię wykonywania praw korporacyjnych.</p>
	16	§45-47	<p>W ocenie Zarządu oraz Rady Nadzorczej skład komórki właściwej ds. kontroli wew., zarządzania ryzykiem oraz zgodności z prawem w Domu Maklerskim odzwierciedla skalę oraz profil działalności Domu Maklerskiego. System kontroli wewnętrznej opiera się na rocznym planie kontroli, który tworzony jest co roku w oparciu o analizę ryzyka braku zgodności poszczególnych obszarów działalności z prawem. W Domu Maklerskim funkcjonuje wyodrębniona komórka ds. zgodności z przepisami prawa na czele której stoi Inspektor Nadzoru, niezależność Inspektora Nadzoru gwarantuje system wynagradzania Inspektora Nadzoru, którego to wynagrodzenie nie zależy bezpośrednio od wyników finansowych Domu Maklerskiego, zakres wykonywanych przez Inspektora Nadzoru obowiązków niezwiązanych z biznesową działalnością innych komórek Domu Maklerskiego oraz bezpośrednia podległość Inspektora Nadzoru Prezesowi Zarządu.</p> <p>1) Do wykonywania coroczna ocena adekwatności systemu kontroli wew. 2) Do wykonywania przedkładanie RN planów kontroli oraz półrocznych i rocznych raportów compliance</p>
	17	§48	<p>Zasada zaimplementowana.</p> <p>1) Do wykonania coroczna ocena adekwatności systemu audytu wew. 2) Do wykonania doskonalenie współpracy Rady Nadzorczej z audytem wewnętrznym.</p>
Rozdział VI Polityka informacyjna	18	§50 - 52	<p>Zasady zaimplementowane.</p> <p>1) Do wykonania (z częstotliwością w miarę potrzeb) przegląd strategii zarządzania ryzykiem pod kątem strategii biznesowej. 2) Do wykonania rozważenie formalnego zatwierdzenia przez Wprowadzenie w kalendarz prac RN elementu zatwierdzenia raportów z systemu zarządzania ryzykiem.</p>
Rozdział VIII Kluczowe systemy i funkcje wewnętrzne	19	§53-57	<p>Zasady bezprzedmiotowe wobec nieświadczania usług zarządzania portfelem.</p>



Warszawa, 18 czerwca 2019 r.

Przewodniczący RN - Andrzej Sykulski

Członek RN - Barbara Pruska

Członek RN - Marek Tatar