

SPRAWOZDANIE
Rady Nadzorczej Spółki Trigon Dom Maklerski S.A. z rocznej oceny stosowania
Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych
za rok obrotowy 2020

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.

Dom Maklerski stosuje Zasady począwszy od 1 stycznia 2015 r. Polityka realizacji Zasad jest oparta na założeniach: i) generalnej implementacji Zasad, ii) odstępiania 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 zajętego 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) Pracownik – rozumie się osobę zatrudnioną w Domu Maklerskim na podstawie umowy o pracę, umowy zlecenia, umowy o dzieło lub na innej podstawie o charakterze zbliżonym do umowy o pracę.
- 2) Prezesa Zarządu – należy przez to rozumieć Prezesa Zarządu
- 3) Radę Nadzorczą – należy rozumieć Radę Nadzorczą S
- 4) Statut – należy przez to rozumieć statut Spółki
- 5) Zarząd - należy rozumieć Zarząd Spółki
- 6) WZ – należy przez to rozumieć walne zgromadzenie Spółki.

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. <u>Szczegółowe działania i uwagi</u> 1) Do rozważenia w przyszłości ewentualność wprowadzenia do regulaminu organizacyjnego zapisu wskazującego rekomendacje nadzorcze wydane przez właściwe organy nadzoru, w szczególności KNF oraz ESMA jako uzupełnienie treści regulaminu – w zakresie zgodnym z polityką Spółki i z zachowaniem reguły proporcjonalności.
	2	§1 ust. 4	Zasada częściowo zaimplementowana poprzez zamieszczenie na stronie



		<p>korporacyjnej spółki podstawowych informacji o strukturze organizacyjnej Domu Maklerskiego, wskazujących m.in. skład organów statutowych Domu Maklerskiego oraz zasadnicze pionierzy biznesowe.</p>
3	§4 ust. 1-2	<p>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.</p>
4	§9 ust. 5	<p>Rekomendacja w zakresie rozdzielenia funkcji nadzoru właścicielskiego i zarządzania nie jest w pełni 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 umożliwia pełną realizację własnościowej strategii rozwoju Spółki.</p>
5	§10 ust. 1	<p>Członkowie Zarządu są jednocześnie akcjonariuszami Domu Maklerskiego (pośrednio i bezpośrednio). 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 wyłączałaby 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.</p>
6	§11	<p>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.</p> <p><u>Działania i uwagi</u></p> <p>Do wykonania Jako wskazane pozostają zmiany regulaminu RN (konieczna uchwała Walnego Zgromadzenia);</p>
7	§12	<p>W spółce obowiązuje Plan Naprawczy, uwzględniający scenariusze dokapitalizowania Domu Maklerskiego przez obecnych akcjonariuszy, zarówno w formie kapitałowej jak dłużnej.</p> <p>W spółce obowiązuje zapis statutowy o podwyższaniu kapitału zakładowego (kapitał docelowy).</p> <p>Akcjonariusze deklarują gotowość zapewnienia dokapitalizowania Spółki (samodzielnie lub z udziałem innych podmiotów). Akcjonariusze deklarują podejmowanie decyzji dotyczących dywidendy w zgodzie z zaleceniami KNF/ESMA. Powyższe ustalenia nie ograniczają dokonywania wypłat dywidendy, w tym w wyniku przeznaczania do podziału odpisów z kapitału zapasowego lub rezerwowego w części, w jakiej nie będzie to naruszać przepisów prawa oraz nie będzie prowadzić do ryzyka spadku (w tym w dającej się przewidzieć przyszłości) wysokości kapitałów Spółki poniżej poziomu wymaganego zgodnie z przepisami prawa i zaleceniami KNF/ESMA, z zastrzeżeniem, iż takie działania będą podejmowane wyłącznie na podstawie zgodnych uchwał Zarządu i Rady Nadzorczej.</p> <p>Spółka posiada zweryfikowaną w praktyce zdolność do pozyskania średnio- i krótkoterminowego finansowania dłużnego na otwartym rynku.</p>
8	§20 ust. 2	<p>Zasada w toku implementacji. Zgodnie z tą zasadą RN nadzoruje realizację celów biznesowych, poziomu ryzyka, sprawozdawczości</p>

			<p>finansowej.</p> <p><u>Działania i uwagi</u></p> <p>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 WZ 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</p>
	9	§22 ust. 1	<p>Zasada dotycząca umożliwienia akcjonariuszom mniejszościowym możliwości wyboru niezależnego członka RN jest bezprzedmiotowa dla Spółki wobec obecnej struktury akcjonariatu.</p>
	10	§23-25	<p>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.</p>
<p>Rozdział IV</p> <p>Organ nadzorujący</p>	12	§28	<p>Zasada zaimplementowana. Zarząd zgodnie z Rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 25 kwietnia 2017 w sprawie kapitału wewnętrznego, systemu zarządzania ryzykiem, programu oceny nadzorczej oraz badania i oceny nadzorczej, a także polityki wynagrodzeń w domu maklerskim (Dz. U. 2017, poz. 856) 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.</p> <p>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 finansowe Spółki.</p> <p><u>Działania i uwagi</u></p> <p>Do wykonania okresowy przegląd polityki wynagradzania, w tym pod kątem wytycznych KNF, ESMA</p>
	13	§29	<p>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.</p>
<p>Rozdział V</p> <p>Polityka wynagradzania</p>	14	§30	<p>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 uwzględnia 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.</p>


	15	§31	<p>Dom Maklerski w ramach przyjętej polityki informacyjnej udostępnia 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 ponownego rozważenia: udostępnienie informacji o strategię wykonywania praw korporacyjnych.</p>
	16	§32-44	<p>Zasady zaimplementowane.</p> <p>Dom Maklerski dąży do zapewnienia najwyższej profesjonalnej jakości usług.</p> <p>W zakresie windykacji roszczeń wobec Klientów profesjonalizm rozumiany jest jako stosowanie dostępnych w systemie prawnym narzędzi mających na celu skuteczną a równocześnie zgodną z dobrym obyczajem windykację należności.</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	§48-49	<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, 1 marca 2021 r.

Przewodniczący RN - Andrzej Sykulski



Członek RN - Barbara Pruska



Członek RN - Marek Tatar

