

Zasady Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych

Michael / Ström Dom Maklerski Sp. z o. o. stosuje Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych w brzmieniu wydanym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 22 lipca 2014 roku z wyłączeniem następujących postanowień Zasad:

1. określonych w § 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

Uchylenie się od § 6 ust. 1 Zasad powodowane jest brakiem uregulowania w Michael / Ström Dom Maklerski Sp. z o. o. narzędzia w postaci anonimowego powiadamiania zarządu o nadużyciach.

2. określonych w § 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

Uchylenie się od stosowania tej zasady wynika z faktu, iż dla Michael / Ström Dom Maklerski Sp. z o. o. byłoby to nadmiernie uciążliwe, gdyż skutkowałoby koniecznością nabycia i utrzymania infrastruktury technicznej umożliwiającej udział na odległość w posiedzeniach Zgromadzenia Wspólników oraz z uwagi na fakt, iż wprowadzenie możliwości elektronicznego aktywnego udziału w Zgromadzeniach Wspólników nie jest uzasadnione liczbą udziałowców. Odpowiednie zapewnienie udziału wszystkim udziałowcom aktywnego udziału w Zgromadzeniach Wspólników następuje poprzez zastosowanie procedur określonych w Kodeksie Spółek Handlowych.

3. określonych w § 10 ust. 1 w brzmieniu: Udziałowcy nie mogą ingerować w sposób sprawowania zarządu, w tym prowadzenie spraw przez organ zarządzający instytucji nadzorowanej.

Uzasadnienie

Główny udziałowiec Michael / Ström Dom Maklerski Sp. z o. o. pozostaje jednocześnie Prezesem Zarządu. W tym przypadku nie jest możliwe spełnienie przedmiotowej zasady.

4. określonych w § 12 ust. 1 i ust. 2 w brzmieniu odpowiednio: „*Udziałowcy są odpowiedzialni za niezwłoczne dokapitalizowanie instytucji nadzorowanej w sytuacji, gdy jest to niezbędne do utrzymania kapitałów własnych instytucji nadzorowanej na poziomie wymaganym przez przepisy prawa lub regulacje nadzorcze, a także gdy wymaga tego bezpieczeństwo instytucji nadzorowanej.*” oraz „*Udziałowcy powinni być odpowiedzialni za niezwłoczne dostarczenie instytucji nadzorowanej wsparcia finansowego w sytuacji, gdy jest to niezbędne do utrzymania płynności instytucji nadzorowanej na poziomie wymaganym przez przepisy prawa lub regulacje nadzorcze, a także gdy wymaga tego bezpieczeństwo instytucji nadzorowanej.*”

Uzasadnienie

Przepisy prawa, w szczególności Kodeksu Spółek Handlowych nie nakładają na udziałowców spółki kapitałowej obowiązku dokapitalizowania instytucji nadzorowanej w sytuacji, gdy jest to niezbędne do utrzymania kapitałów własnych instytucji nadzorowanej na poziomie wymaganym przez przepisy prawa lub regulacje nadzorcze, a także gdy wymaga tego bezpieczeństwo instytucji nadzorowanej. Należy zauważyć, że obowiązki udziałowców mogą być nałożone jedynie poprzez ustawę bądź umowę spółki. Zmiana umowy spółki wymaga dwóch trzecich głosów (zgodnie z przepisem art. 246 §1 Kodeksu spółek handlowych) i zgody wszystkich współników, których dotyczy zmiana umowy spółki (których świadczenia się zwiększą; zgodnie z art. 246 §3 Kodeksu spółek handlowych). Bez takiej zgody, na uzyskanie której

Michael / Ström Dom Maklerski Sp. z o. o. nie ma wpływu, nie będzie możliwe stosowanie przedmiotowej zasady.

Jednakże Zarząd Michael / Ström Dom Maklerski Sp. z o. o. będzie rekomendował udziałowcom aby niezwłocznie dokapitalizowali Spółkę w sytuacji gdy będzie to niezbędne.

5. Określonych w § 51 ust. 2 w brzmieniu: Członkowie organu zarządzającego, uwzględniając charakter, skalę i złożoność prowadzonej działalności nie powinni łączyć odpowiedzialności za zarządzanie danym ryzykiem z odpowiedzialnością za obszar działalności generujący to ryzyko.

Uzasadnienie

Zasada ta nie jest stosowana z uwagi na to, że jeden z członków zarządu wykonuje operacyjnie czynności związane z zarządzaniem ryzykiem w Michael / Ström Dom Maklerski Sp. z o. o.

6. Określonych w rozdziale 9 - Wykonywanie uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta

Uzasadnienie

Uchylenie od rozdziału 9 Zasad, wynika z faktu iż Michael / Ström Dom Maklerski Sp. z o. o. nie prowadzi działalności w zakresie wykonywania uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta.

Zarząd Michael / Ström Dom Maklerski Sp. z o. o.

Więcej informacji na [stronie Komisji Nadzoru Finansowego](#)