

Warszawa, dn. 26 lutego 2016 roku

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 § 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.

2. 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.

3. 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 wspólników, 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.

4. 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.