

Ocena stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego w OPTI TFI S.A.

Wprowadzenie

OPTI TFI S.A. na podstawie Uchwały Zarządu nr 54/11/2016 z dnia 30 listopada 2016 r. stosuje, z zastrzeżeniem zdań następujących, zbiór zasad ładu korporacyjnego określony w „Zasadach Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych”, wydanym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 22 lipca 2014 r. (dalej „Zasady”)

OPTI TFI S.A. nie stosuje zgodnie z zasadą proporcjonalności, ze względu na skalę działalności, następujących Zasad:

- 1) zawartej w § 25.1 w zakresie częstotliwości posiedzeń organu nadzorującego.

Uzasadnienie odstępstw od stosowania Zasad

Niestosowanie zasady dotyczącej 6-krotności odbycia posiedzeń przez Radę Nadzorczą, oprócz nieproporcjonalności jest także uzasadnione faktem, iż przedstawiciele Rady Nadzorczej mają stały kontakt z Zarządem Towarzystwa i są na bieżąco informowani nt. istotnych obszarów działalności Towarzystwa. Ponadto Rada Nadzorcza otrzymuje na bieżąco, pomiędzy posiedzeniami, materiały dotyczące m.in. systemu nadzoru zgodności z prawem oraz systemu zarządzania ryzykiem, a także, jeśli takowe zaistnieją, raporty dotyczące powiadomień o poważnych nadużyciach. Ponadto, jedynym akcjonariuszem Towarzystwa jest Opti Capital sp. z o.o., którego większość udziałów należy do członków Zarządu Towarzystwa, co ogranicza nakłady pracy Rady Nadzorczej związane z aspektem nadzoru właścicielskiego nad Towarzystwem, w szczególności dotyczącym ochrony interesów akcjonariuszy mniejszościowych. Ponadto taka struktura właścicielska Towarzystwa, rzadko spotykana wśród polskich towarzystw funduszy inwestycyjnych, ogranicza ryzyko agencji eliminując konflikt celów pomiędzy właścicielami a Zarządem Towarzystwa, sprzyja uwzględnianiu długoterminowych aspektów działania Towarzystwa, a także rzetelności sprawozdań finansowych Towarzystwa.

Organizacja i struktura organizacyjna

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia stosowanie Zasad w tym zakresie.

Zgodnie z przyjętym schematem organizacyjnym organizacja Towarzystwa jest przejrzysta, adekwatna do skali i charakteru prowadzonej działalności, jest zgodna z przepisami oraz wymogami regulacyjnymi a także spójna ze statutem Towarzystwa. Umożliwia ona osiągnięcie długoterminowych celów z uwzględnieniem konieczności efektywnego monitorowania ryzyka występującego w jej działalności, w tym niezwłocznego podejmowania odpowiednich działań w sytuacjach nagłych. Towarzystwo także stosuje Plan ciągłości działania na wypadek poważnych zakłóceń w działalności podmiotu.

Relacja z udziałowcami Towarzystwa

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia stosowanie Zasad w tym zakresie.

Jedynym akcjonariuszem Towarzystwa jest Opti Capital sp. z o.o., którego większość udziałów należy do członków Zarządu Towarzystwa. Mechanizmy ochronne dla akcjonariuszy mniejszościowych są realizowane na poziomie Zgromadzenia Wspólników Opti Capital, które dokonuje wyboru Rady Nadzorczej Towarzystwa, do której kompetencji z kolei, oprócz standardowych uprawnień organu nadzoru, należy także zawieranie znaczących umów, w tym z członkami Zarządu Towarzystwa.

Tak ukształtowana struktura zapewnia poszanowanie inwestorów mniejszościowych. Ponadto poziom kapitałów własnych w Towarzystwie minimalizuje ryzyko potencjalnego dokapitalizowania Towarzystwa.

Organ zarządzający

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia stosowanie Zasad w tym zakresie.

Zarząd podejmuje decyzje kolegialnie, a indywidualne kompetencje członków Zarządu dopełniają się w taki sposób, aby umożliwić zapewnienie odpowiedniego poziomu zarządzania Towarzystwa. Struktura własnościowa Towarzystwa, ogranicza ryzyko agencji eliminując konflikt celów pomiędzy właścicielami a Zarządem Towarzystwa, sprzyja uwzględnianiu długoterminowych aspektów działania Towarzystwa, a także rzetelności sprawozdań finansowych Towarzystwa oraz bezpieczeństwa i stabilności prowadzonej działalności.

Organ nadzorujący

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia stosowanie Zasad w tym zakresie.

Członkowie Rady Nadzorczej dają rękojmię należytego wykonywania obowiązków a indywidualne kompetencje członków Rady Nadzorczej dopełniają się w taki sposób, aby umożliwić zapewnienie odpowiedniego poziomu nadzoru nad Towarzystwem. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad sprawami Towarzystwa kierując się obiektywną oceną i osądem oraz dbałością o prawidłowe i bezpieczne działanie Towarzystwa. W składzie Rady Nadzorczej jest zapewniony odpowiedni udział członków niezależnych.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoją funkcję w sposób aktywny, wykazując się niezbędnym poziomem zaangażowania w pracę organu nadzorującego. Pozostała aktywność zawodowa członka Rady Nadzorczej nie odbywa się z uszczerbkiem dla jakości i efektywności sprawowanego nadzoru i nie prowadzi do powstania konfliktu interesów lub w inny sposób wpływa negatywnie na jego reputację jako członka Rady Nadzorczej Towarzystwa.

Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej spełniają kryterium niezależności w rozumieniu Zasad.

Polityka wynagradzania

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia stosowanie Zasad w tym zakresie.

Rada Nadzorcza OPTI TFI S.A. zapoznała się z i zatwierdziła Politykę wynagrodzeń na posiedzeniu dnia 29 listopada 2016 r.

Towarzystwo prowadzi przejrzystą Politykę wynagrodzeń członków organu nadzorującego i organu zarządzającego, a także osób pełniących kluczowe funkcje. Polityka wynagrodzeń uwzględnia Zasady i jest zgodna z Przepisami prawa.

Polityka informacyjna

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia stosowanie Zasad w tym zakresie.

Na podstawie par. 31 Zasad Zarząd Towarzystwa dnia 31 grudnia 2014 r. przyjął Politykę informacyjną OPTI TFI S.A.

Towarzystwo prowadzi przejrzystą politykę informacyjną, uwzględniającą potrzeby jej udziałowców oraz klientów udostępnioną na stronie www.optitfi.pl oraz określającą zasady i terminy udzielania odpowiedzi udziałowcom i klientom.

Działalność promocyjna i relacje z klientami

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia stosowanie Zasad w tym zakresie.

Ze względu na niepubliczny status wszystkich funduszy, Towarzystwo prowadzi bardzo ograniczoną działalność promocyjną, niemniej jednak jakkolwiek przekaz jest rzetelny, nie wprowadza w błąd i cechuje się poszanowaniem przepisów prawa, zasad uczciwego obrotu jak również dobrych obyczajów. Oferowane produkty są adekwatne do potrzeb klientów, do których są kierowane a klienci są w sposób przejrzysty informowany o charakterze i konstrukcji produktu oraz opłatach, kosztach i potencjalnym zysku.

Towarzystwo wdrożyło także Procedury określające sposób i termin załatwiania reklamacji uczestników i potencjalnych uczestników funduszy w OPTI TFI SA, które udostępnia na stronie www.optitfi.pl, zapewniając, rzetelne, wnikliwe, obiektywne i niezwłoczne rozpatrywanie skarg i reklamacji z poszanowaniem powszechnie obowiązujących przepisów prawa, zasad uczciwego obrotu i dobrych obyczajów.

Kluczowe systemy i funkcje zewnętrzne

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia stosowanie Zasad w tym zakresie.

Towarzystwo wdrożyło Regulamin systemu nadzoru zgodności działalności z prawem oraz audytu wewnętrznego oraz Politykę zarządzania ryzykiem.

Towarzystwo posiada adekwatny, efektywny i skuteczny system kontroli wewnętrznej mający na celu zapewnienie prawidłowości procedur administracyjnych i księgowych a także sprawozdawczości finansowej oraz rzetelnego raportowania wewnętrznego i zewnętrznego, oraz zgodności działania z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi, oraz z uwzględnieniem rekomendacji nadzorczych. System kontroli wewnętrznej obejmuje wszystkie poziomy w strukturze organizacyjnej Towarzystwa. TFI opracowało i wdrożyło efektywną, skuteczną i niezależną funkcję audytu wewnętrznego mającą w szczególności za zadanie regularne badanie adekwatności, skuteczności i efektywności, w szczególności systemu kontroli wewnętrznej, funkcji zapewnienia zgodności i systemu zarządzania ryzykiem. Towarzystwo skutecznie zarządza ryzykiem występującym w działalności, w szczególności poprzez opracowanie i wdrożenie adekwatnego i skutecznego systemu zarządzania ryzykiem uwzględniającego strategię zarządzania ryzykiem. Na proces zarządzania ryzykiem składa się jego identyfikacja, pomiar, szacowanie, monitorowanie oraz stosowanie mechanizmów kontrolujących i ograniczających zidentyfikowany, zmierzony lub oszacowany poziom ryzyka.

Wykonywanie uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia stosowanie Zasad w tym zakresie.

Towarzystwo jako instytucja nadzorowana zarządzająca aktywami na ryzyko klienta efektywnie zarządza tymi aktywami tak, aby zapewnić niezbędną ochronę interesów klientów poprzez stosowanie 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. Towarzystwo unika w swojej działalności sytuacji mogących powodować powstanie konfliktu interesów, a w przypadku zaistnienia konfliktu interesów powinna kierować się interesem klienta, zawiadamiając go o zaistniałym konflikcie interesów. Towarzystwo wdrożyło przejrzyste zasady współdziałania z innymi instytucjami nadzorowanymi przy transakcjach przeprowadzanych na ryzyko klienta. Towarzystwo, dokonując nabycia aktywów na ryzyko klienta, działa w interesie klienta, należycie dokumentując proces decyzyjny.

Krzysztof Borowski

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Jacek Wysocki

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Jerzy Burdzy

Członek Rady Nadzorczej