

**OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH BDM S.A.
Z SIEDZIBĄ W BIELSKU-BIAŁEJ W 2019 ROKU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO DLA INSTYTUCJI
NADZOROWANYCH PRZYJĘTYCH PRZEZ KOMISJĘ NADZORU FINANSOWEGO**

Rada nadzorcza spółki pod firmą Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej („TFI”), działając na podstawie § 27 Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych przyjętych przez Komisję Nadzoru Finansowego („Zasady”) przeprowadziła ocenę stosowania przez TFI Zasad w roku 2019.

Zasady stanowią zbiór zasad określających relacje wewnętrzne i zewnętrzne instytucji nadzorowanych, w tym relacje z udziałowcami i klientami, ich organizację, funkcjonowanie nadzoru wewnętrznego oraz kluczowych systemów i funkcji wewnętrznych, a także organów statutowych i zasad ich współdziałania. Zgodnie z przyjętymi przez TFI Zasadami, informacja o stosowaniu przez TFI Zasad została zamieszczona na stronie internetowej TFI

Rada Nadzorcza ocenia przestrzeganie Zasad w roku 2019 w sposób zgodny z poniższą tabelą.

	Ocena stosowania zasady	Uwagi
Rozdział 1		
Organizacja i struktura organizacyjna		
§ 1	pozytywna	Rada nie stwierdziła uchybień w stosowaniu zasad
§ 2 ust. 1	zasada stosowana częściowo	Zasada stosowana od 14 lutego 2019 roku.
§ 2 ust. 2 - § 7	pozytywna	Rada nie stwierdziła uchybień w stosowaniu zasad
Rozdział 2		
Relacja z udziałowcami		
§ 8 ust. 1-3 oraz § 8 ust. 5 - § 12	pozytywna	Rada nie stwierdziła uchybień w stosowaniu zasad
§ 8 ust. 4	zasada stosowana częściowo	Rada akceptuje częściowe stosowanie zasady, bowiem organizacja WZA TFI przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, poprzez zapewnienie możliwości elektronicznego aktywnego udziału w posiedzeniach, ze względu na liczbę akcjonariuszy oraz koszty byłoby niewspółmierne do uzyskanych korzyści
Rozdział 3		
Organ zarządzający		
§ 13- § 18	pozytywna	Rada nie stwierdziła uchybień w stosowaniu zasad
Rozdział 4		
Organ nadzorujący		
§ 19 - § 22 ust. 1	pozytywna	Rada nie stwierdziła uchybień w stosowaniu zasad

§ 22 ust. 2	zasada stosowana częściowo	Cechujący się niezależnością członek Rady posiada kompetencje w innej dziedzinie niż rachunkowość i rewizja finansowej
§ 22 ust. 3 - § 27	pozytywna	Rada nie stwierdziła uchybień w stosowaniu zasad
Rozdział 5		
Polityka wynagradzania		
§ 28 - § 30	pozytywna	Rada nie stwierdziła uchybień w stosowaniu zasad
Rozdział 6		
Polityka informacyjna		
§ 31 ust. 1 oraz ust. 3 - 5	pozytywna	Rada nie stwierdziła uchybień w stosowaniu zasad
§ 31 ust. 2	zasada stosowana częściowo	Rada akceptuje częściowe stosowanie zasady, bez udostępniania przez TFI na swojej stronie internetowej i w jej zakładkach sprawozdań finansowych w formie interaktywnych raportów, bowiem biorąc pod uwagę kompleksowe wdrożenie takiego rozwiązania, byłyby ono nadmiernie uciążliwe i/lub kosztowne dla TFI
Rozdział 7		
Działalność promocyjna i relacje z klientami		
§ 32 - § 44	pozytywna	Rada nie stwierdziła uchybień w stosowaniu zasad
Rozdział 8		
Kluczowe systemy i funkcje wewnętrzne		
§ 45 - § 51 ust. 1	pozytywna	Rada nie stwierdziła uchybień w stosowaniu zasad
§ 51 ust. 2	zasada stosowana częściowo	Rada akceptuje niestosowanie zasady w 2019 roku ze względu na nieproporcjonalność w stosunku do skali, charakteru oraz specyfiki działalności TFI. Zasada ta jest stosowana w 2020 roku, w związku z aktualizacją Regulaminu Organizacyjnego oraz przyjęciem nowej struktury organizacyjnej TFI BDM.
§ 52	pozytywna	Rada nie stwierdziła uchybień w stosowaniu zasad
Rozdział 9		
Wykonywanie uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta		
§ 53 - § 57	pozytywna	Rada nie stwierdziła uchybień w stosowaniu zasad