

ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO i COMPLIANCE

MARS FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

1. PREAMBUŁA

1.1. WARTOŚCI MARS FIZ

MARS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (MARS FIZ) jest prężnie rozwijającą się organizacją spółek, które łączy nie tylko jeden właściciel, ale również aspiracje wyrażone wspólną dla nas wszystkich misją:

Zapewniamy naszym klientom pewność ich działania i potencjał wzrostu dostarczając im najwyższej jakości, kompleksowe, terminowe i zgodne z budżetem rozwiązania.

Patrząc w przyszłość pamiętamy, że fundamentem naszego dalszego rozwoju jest najlepsza tradycja polskiej przedsiębiorczości i przemysłu. Nasz trwały i zrównoważony rozwój opiera się i nieodmiennie będzie się w przyszłości odwoływał do kilku prostych i podstawowych wartości. To nimi kierujemy się w swojej codziennej pracy:

- szacunek dla pracowników - bo tylko dzięki nim będziemy mogli osiągnąć nasze wspólne cele;
- nastawienie na klienta - nasze firmy nie istnieją dla samych siebie, to klienci i ich satysfakcja z naszej pracy nadają sens naszemu działaniu;
- profesjonalizm w każdym aspekcie naszej pracy - to nim zdobywamy uznanie, szacunek i lojalność naszych klientów, to dzięki niemu budujemy wiarę we własne możliwości;
- otwartość na zmiany, którym musimy podlegać wraz ze zmianami naszego otoczenia;
- odwaga i determinacja, żeby te zmiany, nawet jeżeli są bolesne lub ryzykowne, ze stanowczością wprowadzać;
- nieustanny rozwój, dzięki któremu stajemy się lepsi, lepiej możemy budować naszą organizację i stawiać czoła nowym wyzwaniom.

1.2. Przedmiot i cel uchwalenia Zasad Ładu Korporacyjnego i Compliance (ZŁKiC)

Celem niniejszego dokumentu jest określenie wartości i zasad jakimi kierują się spółki z grupy MARS FIZ w relacjach wewnętrznych i zewnętrznych z jej interesariuszami, w tym w szczególności z kadrą zarządzającą, organami nadzorczymi, współnikami (akcjonariuszami), pracownikami, kontrahentami oraz innymi podmiotami, których działanie spółek z grupy MARS FIZ dotyczy.

W ocenie twórców i sygnatariuszy ZŁKiC wdrożenie niniejszego dokumentu w spółkach z grupy MARS FIZ przyczyni się do wzrostu wartości i konkurencyjności pojedynczych spółek MARS FIZ, w szczególności dzięki lepszej komunikacji z interesariuszami i poszanowaniu ich praw, efektywnemu systemowi zarządzania i nadzorowi właścicielskiemu, zwiększonej transparentności działania oraz zwiększeniu zaufania interesariuszy do podmiotów działających w grupie MARS FIZ.

1.3. Inspiracje

Inspiracji dla stworzenia niniejszego dokumentu dostarczyły jego twórcom inne funkcjonujące zbiory zasad o podobnym charakterze, m. in. Zasady Ładu Korporacyjnego Dla Instytucji Nadzorowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego, Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW, Zasady Nadzoru Korporacyjnego OECD oraz UK Corporate Governance Code. Każdy z wyżej wymienionych dokumentów został poddany analizie pod kątem celów dla jakich zostały stworzone określone zasady i zaczerpnięto z nich elementy, które uznano za zasadne i konieczne do stosowania przez spółki z grupy MARS FIZ. Uwzględniona została również ewolucja tych dokumentów, ich uniwersalizm i międzynarodowy charakter niektórych z nich.

1.4. Zasada nadrzędna

Niezależnie od zasad wyrażonych w niniejszym dokumencie zasadą nadrzędną spółek z grupy MARS FIZ jest działanie w ich najlepszym interesie oraz w zgodności z powszechnie obowiązującym prawem mającym zastosowanie do podmiotów z grupy MARS FIZ, zarówno w relacjach wewnętrznych, jak i zewnętrznych.

1.5. Zakres podmiotowy stosowania ZŁKiC

Do stosowania ZŁKiC, z zastrzeżeniem prawa do skorzystania z procedury *comply or explain* opisanej w pkt 4 niniejszego dokumentu, zobowiązane są podmioty, w stosunku do których MARS FIZ stanowi jednostkę dominującą poprzez spełnienie przesłanek określonych art. 3 ust. 1 pkt 37 ustawy o rachunkowości.

2. RELACJE WEWNĘTRZNE

2.1. Relacje pomiędzy podmiotami z grupy MARS FIZ

Przeciwdziałanie konfliktowi interesów wewnątrz grupy MARS FIZ

2.1.1. MARS FIZ przeciwdziała konfliktowi interesów, w szczególności zarządza konfliktem interesów wynikającemu z piastowania stanowisk w organach kilku spółek wchodzących w skład grupy MARS FIZ.

2.1.2. Każdy członek organu spółki z grupy MARS FIZ zobowiązany jest informować pozostałych członków organu kolegiального (w przypadku organu wieloosobowego) lub organu sprawującego nadzór nad nim o szczególnym interesie członka organu w danej transakcji i wyłączenia się od udziału w danej sprawie lub głosowaniu.

- 2.1.3. Szczegółowe zasady ograniczania konfliktu interesów określone zostaną w odpowiedniej regulacji wewnętrznej określającej między innymi zasady identyfikacji, zarządzania oraz zapobiegania konfliktowi interesów, a także zasady wyłączenia członka organu zarządzającego w przypadku zaistnienia konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia.
- 2.1.4. Powyżej wyrażone zasady znajdują odpowiednie zastosowanie także do innych niż członkowie organów pracowników lub osób współpracujących z podmiotami grupy MARS FIZ na innej podstawie niż umowa o pracę.

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi

- 2.1.5. Zawarcie transakcji z podmiotem powiązаныm powinno być uzasadnione interesem obu spółek i dokonywane w sposób transparentny.
- 2.1.6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi, które w istotny sposób wpływają na sytuację finansową lub prawną spółki z grupy MARS FIZ lub prowadzą do rozporządzenia znacznym jej majątkiem wymagają pozyskania przez zarząd spółki zgody organu nadzorującego. Regulacje wewnętrzne spółek z grupy MARS FIZ mogą określić minimalne wartości transakcji, których przekroczenie zawsze wymaga zgody, o której mowa w zdaniu poprzednim.
- 2.1.7. W przypadku, gdy akceptacji transakcji z podmiotem powiązаныm dokonuje organ stanowiący wszyscy udziałowcy / akcjonariusze powinni posiadać równy dostęp do informacji niezbędnych dla oceny warunków, na jakich jest ona przeprowadzana oraz jej wpływu na sytuację spółki z grupy MARS FIZ.
- 2.1.8. Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi dokonywane są na zasadach rynkowych, z uwzględnieniem polityki cen transferowych.

2.2. Relacje pomiędzy organami spółek z grupy MARS FIZ oraz wymagania stawiane piastunom tych organów

Strategia

- 2.2.1. Zarządy spółek z grupy MARS FIZ powinny sporządzać strategie roczne i wieloletnie określające cele krótko i długoterminowe spółki oraz uwzględniające charakter i skalę prowadzonej przez nią działalności.
- 2.2.2. Strategie podlegają zatwierdzeniu przez radę nadzorczą spółki. Rada nadzorczą dokonuje także okresowej weryfikacji i oceny realizacji celów zawartych w strategiach.
- 2.2.3. Odstąpienie od realizacji celów założonych w strategii może nastąpić tylko w sytuacjach nieprzewidzianych i nadzwyczajnych, w szczególności na skutek zmian w otoczeniu gospodarczym spółki i zmian prawa mających wpływ na działalność spółki.

Organizacja wewnętrzna

- 2.2.4. Organizacja wewnętrzna spółek z grupy MARS FIZ powinna uwzględniać dążenie do realizacji jej celów zawartych w strategiach oraz cechować się przejrzystością.
- 2.2.5. Organizacja wewnętrzna spółek z grupy MARS FIZ powinna obejmować zarządzanie i sprawowanie kontroli, system sprawozdawczości wewnętrznej, przepływu i ochrony informacji oraz szczegółowe i sformalizowane zasady obiegu dokumentacji i uchwalania regulacji wewnętrznych.
- 2.2.6. Organizacja jednostki nadzorowanej powinna być odzwierciedlona w strukturze organizacyjnej, która powinna być przejrzysta oraz adekwatna do skali i charakteru prowadzonej działalności oraz podejmowanego ryzyka. Podległość służbowa, zadania oraz zakres obowiązków i odpowiedzialności powinny być w strukturze organizacyjnej wyraźnie przypisane i odpowiednio podzielone.
- 2.2.7. Organizacja funkcjonowania spółek z grupy MARS FIZ powinna być należycie uregulowana w szczegółowych regulacjach wewnętrznych.

Pełnienie funkcji w organach spółek MARS FIZ

- 2.2.8. Zarząd spółki z grupy MARS FIZ powinien mieć charakter kolegialny.
- 2.2.9. Członek zarządu oraz rady nadzorczej spółek z grupy MARS FIZ powinien dawać rękojmię należytego wykonywania powierzonych jemu obowiązków. Osoba taka powinna posiadać odpowiednie kompetencje do pełnienia powierzonych funkcji oparte na zdobytej wiedzy i doświadczeniu, co weryfikowane powinno być przed powołaniem przez organ dokonujący wyboru oraz w ramach oceny okresowej obowiązującej w spółkach z grupy MARS FIZ.
- 2.2.10. Skład zarządów oraz rad nadzorczych spółek z grupy MARS FIZ powinien uwzględniać politykę różnorodności, w ramach której w organach kolegialnych powinny zasiadać osoby o różnych kompetencjach i obszarach doświadczenia. Polityka różnorodności powinna uwzględniać również równoprawny dostęp do pełnienia funkcji w organach spółek z grupy MARS FIZ przez przedstawicieli obojga płci.
- 2.2.11. Pełnienie funkcji w organie zarządzającym powinno stanowić główny obszar aktywności zawodowej członka tego organu. Pozostała aktywność zawodowa nie może negatywnie wpłynąć na właściwe wykonywanie funkcji w spółce z grupy MARS FIZ.
- 2.2.12. Członek organu zarządzającego powinien powstrzymać się od podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu zarządzającego spółki z grupy MARS FIZ.
- 2.2.13. Odpowiedzialność członków wieloosobowego zarządu jest kolegialna i występuje niezależnie od wprowadzenia wewnętrznego podziału odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki z grupy MARS FIZ pomiędzy członków

organu zarządzającego lub delegowania określonych uprawnień na niższe szczeble kierownicze.

- 2.2.14. Członkowie zarządu podlegają corocznej ocenie przez radę nadzorczą, w szczególności w zakresie działań zmierzających do osiągnięcia celów wskazanych w strategii spółki. Przy sporządzaniu oceny, o której mowa w zdaniu poprzednim rada może skorzystać z pomocy zewnętrznego doradcy.
- 2.2.15. Przynajmniej jeden członek komitetu audytu rad nadzorczych spółki z grupy MARS FIZ, o ile takowy komitet został ustanowiony, powinien być niezależny, tzn. pomiędzy spółką, jej znaczącymi udziałowcami i podmiotami z nimi powiązanymi a członkiem komitetu nie powinny występować bezpośrednie lub pośrednie powiązania, w szczególności natury kapitałowej lub osobowej.
- 2.2.16. Członkowie rady nadzorczej powinni raz do roku, w ramach rocznego sprawozdania z działalności, składać pisemne oświadczenie o niezależności. W przypadku zaistnienia okoliczności powodujących utratę niezależności członek rady nadzorczej powinien poinformować o utracie niezależności niezwłocznie pozostałych członków rady wskazując na przyczynę utraty niezależności.
- 2.2.17. Członek rady nadzorczej, który jest jednocześnie udziałowcem / akcjonariuszem spółki z grupy MARS FIZ działa w interesie spółki biorąc pod rozwagę interes pozostałych interesariuszy.

Zgromadzenia wspólników i walne zgromadzenia akcjonariuszy

- 2.2.18. Spółka udostępnia udziałowcom / akcjonariuszom projekty uchwał wraz z uzasadnieniem oraz inne informacje jakie mają być prezentowane podczas zgromadzeń wspólników lub walnych zgromadzeń w celu umożliwienia zapoznania się z nimi z odpowiednim wyprzedzeniem, w sposób i terminie określonym w odrębnych regulacjach.
- 2.2.19. W zgromadzeniach wspólników / walnych zgromadzeniach powinni uczestniczyć członkowie zarządu oraz rady nadzorczej w liczbie umożliwiającej odpowiedź na zadane pytania. Jeżeli jest to uzasadnione przedmiotem obrad w posiedzeniu powinien wziąć udział także biegły rewident.
- 2.2.20. Wszyscy udziałowcy / akcjonariusze powinni być traktowani jednakowo w takich samych okolicznościach.
- 2.2.21. Udziałowcy / akcjonariusze przy podejmowaniu decyzji powinni się kierować interesem spółki.

2.3. Systemy wewnętrzne w spółkach grupy MARS FIZ

- 2.3.1. W spółkach z grupy MARS FIZ funkcjonuje adekwatny i skuteczny system kontroli wewnętrznej mający na celu zapewnienie w szczególności weryfikacji prawidłowości wykonywania obowiązków z zakresu sprawozdawczości

finansowej, działanie spółki zgodnie z przepisami prawa oraz regulacjami wewnętrznymi.

- 2.3.2. W spółce z grupy MARS FIZ może zostać ustanowiony komitet audytu oraz jednostka audytu wewnętrznego, która podlega organizacyjnie bezpośrednio zarządowi, a merytorycznie radzie nadzorczej. Osoba kierująca taką jednostką ma możliwość bezpośredniego kontaktu z zarządem i radą nadzorczą. Powołanie do pełnienia funkcji, o której mowa w zdaniu poprzednim wymaga zgody rady nadzorczej lub komitetu audytu. W spółkach, w których nie ustanowiono komitetu audytu lub jednostki audytu wewnętrznego, ich funkcje wykonuje rada nadzorcza.
- 2.3.3. Spółka przestrzega reguły rotacji audytora zewnętrznego. Dla wszystkich spółek z grupy MARS FIZ może być wybierany jeden audytor.
- 2.3.4. Audytor podlega zmianie nie rzadziej niż co 3 lata.
- 2.3.5. Spółka posiada szczegółową politykę compliance zapewniającą zgodność działania spółki z prawem, w tym regulacjami wewnętrznymi.
- 2.3.6. Spółka posiada skuteczny i adekwatny system zarządzania ryzykiem.

2.4. Polityka wynagrodzeń w grupie MARS FIZ

- 2.4.1. Spółki z grupy MARS FIZ posiadają przejrzystą politykę wynagrodzeń sporządzoną w formie pisemnej, określającą formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków zarządu i rady nadzorczej.
- 2.4.2. Polityka wynagrodzeń powinna uzależniać wynagrodzenie członków zarządu od realizacji celów określonych w strategiach spółki oraz wyników finansowych spółki.
- 2.4.3. Wynagrodzenia członków organów powinny być adekwatne do zakresu obowiązków i odpowiedzialności oraz czasu poświęconego na pełnienie funkcji.
- 2.4.4. Polityka wynagrodzeń podlega zatwierdzeniu przez zgromadzenie wspólników / walne zgromadzenie spółki.
- 2.4.5. Polityka wynagrodzeń powinna określać szczegółowe zasady dotyczące programów motywacyjnych dla zarządu, o ile spółka podejmie decyzję o wprowadzeniu takiego systemu. Rada nadzorcza zatwierdza kryteria i warunki programów motywacyjnych oraz sprawuje nadzór na ich realizacją.
- 2.4.6. Polityka wynagrodzeń uwzględnia możliwości finansowe spółki.
- 2.4.7. Wynagrodzenie członków rady nadzorczej nie może być uzależnione od wyników osiągniętych przez spółki.

2.4.8. Jeżeli jedna osoba zasiada w organach kilku spółek z grupy MARS FIZ jej wynagrodzenie powinno być proporcjonalne do czasu poświęconego na pełnienie określonych funkcji.

2.5. Relacje z pracownikami i organizacjami pracowniczymi

2.5.1. Spółki z grupy MARS FIZ zobowiązane są do przestrzegania prawa pracy, w tym w szczególności do przeciwdziałania nielegalnemu zatrudnianiu, pracy niewolniczej, zatrudnianiu nieletnich, dyskryminacji oraz mobbingowi.

2.5.2. Pracownikom spółek z grupy MARS FIZ umożliwia się rozwój zawodowy i podnoszenie kwalifikacji zawodowych w szczególności poprzez przejrzyste kryteria awansów wewnętrznych oraz szkolenia wewnętrzne i zewnętrzne.

2.5.3. Spółki z grupy MARS FIZ kładą szczególny nacisk na przestrzeganie przepisów bhp oraz p.poż.

2.5.4. W spółkach z grupy MARS FIZ funkcjonuje procedura skarg i uwag umożliwiająca pracownikom zgłoszenie do zarządu lub rady nadzorczej dostrzeżonych nieprawidłowości w funkcjonowaniu spółki lub nadużyciach albo wniosków mających na celu poprawę środowiska pracy. Procedura umożliwia dokonanie zgłoszenia anonimowo.

2.5.5. Spółka cyklicznie bada satysfakcję pracowników z funkcjonowania organizacji.

2.5.6. Zarządy spółek z grupy MARS FIZ komunikują się z organizacjami pracowniczymi i rozpatrują składane przez te organizacje wnioski bez zbędnej zwłoki.

3. RELACJE ZEWNĘTRZNE

3.1. Komunikacja z rynkiem

3.1.1. Spółki z grupy MARS FIZ posiadają przejrzystą stronę internetową, o jednolitym układzie treści, aktualizowaną na bieżąco, zawierającą przynajmniej następujące informacje:

3.1.1.1. podstawowe dokumenty korporacyjne, w szczególności umowę/statut spółki i regulaminy jej organów;

3.1.1.2. schemat i opis struktury organizacyjnej spółki;

3.1.1.3. życiorysy zawodowe członków organów spółki;

3.1.1.4. informację na temat komitetów działających w radzie nadzorczej lub o ich braku;

3.1.1.5. informację na temat aktualnego stanu stosowania przez spółkę ZŁKiC, ze wskazaniem, których zasad spółka nie stosuje wraz z uzasadnieniem;

3.1.1.6. aktualną strukturę udziałową / akcjonariatu;

- 3.1.1.7. informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, bądź też o braku takiej reguły;
- 3.1.1.8. zasady polityki reklamacyjnej.
- 3.1.2. Jeżeli jest to uzasadnione skalą działalności danej spółki jej strona internetowa dostępna jest także w języku angielskim oraz innych językach obcych.
- 3.1.3. Spółki z grupy MARS FIZ dbają o należyłą i przejrzystą politykę informacyjną poprzez kontakt z mediami, w szczególności informowanie o znaczących projektach oraz dementowanie informacji nieprawdziwych i szkalujących.
- 3.1.4. Spółki z grupy MARS FIZ przestrzegają tajemnicy zawodowej, służbowej, przedsiębiorstwa i państwowej oraz zachowują w poufności informacje niejawne.
- 3.2. Relacja z rynkiem (kontrahentami, klientami i konkurentami):**
 - 3.2.1. Spółki z grupy MARS FIZ stosują zasady uczciwej konkurencji, nie stosują nieuczciwych praktyk rynkowych i przestrzegają zasad etyki biznesowej.
 - 3.2.2. Spółki z grupy MARS FIZ posiadają procedury przeciwdziałania przekupstwu, defraudacjom, praniu brudnych pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.
 - 3.2.3. Spółki z grupy MARS FIZ posiadają przejrzyste procedury zakupowe umożliwiające nabywanie towarów i usług o najlepszej jakości za jak najlepszą cenę.
 - 3.2.4. Spółki z grupy MARS FIZ chronią tajemnicę przedsiębiorstwa własnego i innych podmiotów w szczególności dzięki stosowaniu należytych zabezpieczeń IT.
 - 3.2.5. Spółki z grupy MARS FIZ posiadają przejrzyste zasady polityki reklamacyjnej ujawnione na swojej stronie internetowej.

4. PROCEDURA WERYFIKACJI I REWIZJI ZŁKiC I POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- 4.1. Organy korporacyjne spółek grupy MARS FIZ przestrzegają i nadzorują stosowanie ZŁKiC.
- 4.2. Przestrzeganie ZŁKiC podlega kontroli MS TFI S.A. za pośrednictwem Zespołu ds. ZŁKiC – jednostki zajmującej się okresowymi audytami przestrzegania ZŁKiC i raportującej do MS TFI S.A.
- 4.3. Postanowienia ZŁKiC podlegają rewizji co 2 lata, której dokonuje Zespół ds. ZŁKiC.
- 4.4. Jeżeli spółka zdecyduje o niestosowaniu którejkolwiek z zasad wyrażonych w ZŁKiC powinna przedstawić uzasadnienie odstąpienia od stosowania zasady oraz okres przez jaki zasada nie będzie stosowana. Informacje te powinny być umieszczone na stronie internetowej spółki.

- 4.5. Odstąpienie od stosowania którejkolwiek z zasad zawartych w niniejszym dokumencie może nastąpić jedynie w sytuacji, gdy stosowanie danej zasady jest nadmiernie uciążliwe dla podmiotu zobowiązanego i jednocześnie nieuzasadnione skalą działalności tego podmiotu albo nieadekwatne do rodzaju prowadzonej działalności.