

zestawienie do Uchwały nr 3/2021

Załącznik do uchwały Zarządu Spółki
nr 11/01/2021 z dnia 29 stycznia 2021 r.

**Polityka oceny oraz weryfikacji spełniania wymogów
przez kandydatów oraz członków Zarządu i Rady Nadzorczej
MS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

Art. 1

Postanowienia ogólne

1. Niniejsza Polityka została sporządzona na podstawie § 111 ust. 1 rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 18 listopada 2020 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2020 r., poz. 2103).
2. Ilekroć w niniejszej Polityce mowa jest o:
 - 1) **Kandydacie** – rozumie się przez to osobę, która ma być powołana w skład Zarządu lub Rady Nadzorczej po raz pierwszy lub po raz kolejny na kolejną kadencję;
 - 2) **Komisji** – rozumie się Komisję Nadzoru Finansowego;
 - 3) **Ocenianej osobie** – rozumie się przez to Kandydata lub członka Zarządu lub Rady Nadzorczej;
 - 4) **Polityce** – rozumie się przez to niniejszą Politykę oceny oraz weryfikacji spełniania wymogów w zakresie nieposzlakowanej opinii, wiedzy, kompetencji i doświadczenia przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej MS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.;
 - 5) **Rozporządzeniu** – rozumie się przez to rozporządzenie Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 18 listopada 2020 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2020 r., poz. 2103).;
 - 6) **Radzie Nadzorczej** – rozumie się przez to Radę Nadzorczą MS TFI S.A.;
 - 7) **MS TFI S.A. lub Towarzystwie** – rozumie się przez to MS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.;



[Handwritten signature]

- 8) **Ustawie** – rozumie się przez to ustawę z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2020 r., poz. 95 z późn. zm.);
 - 9) **Walnym Zgromadzeniu** – rozumie się przez to Walne Zgromadzenie MS TFI S.A.;
 - 10) **Zarządzie** – rozumie się przez to Zarząd MS TFI S.A.
3. Ilekroć w niniejszej Polityce zdefiniowano lub powołano akt prawny lub inną regulację należy przez to rozumieć również akt prawny lub regulację, które je zmieniają lub zastępują
 4. Polityka jest sporządzana przez Zarząd, opiniowana przez Radę Nadzorczą i przyjmowana przez Walne Zgromadzenie MS TFI S.A.

Art. 2

Cele Polityki

1. Polityka ma na celu zapewnienie, aby członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej MS TFI S.A. jako towarzystwa funduszy inwestycyjnych posiadali:
 - 1) nieposzlakowaną opinię w związku ze sprawowanymi funkcjami,
 - 2) wiedzę,
 - 3) kompetencje,
 - 4) doświadczenie,niezbędne do skutecznego, prawidłowego i ostrożnego zarządzania Towarzystwem, z uwzględnieniem zakresu, skali i złożoności prowadzonej przez niego działalności, zgodnie z art. 42 ust. 4 Ustawy.
2. Polityka określa w szczególności:
 - 1) wymogi stawiane Kandydatom oraz członkom Zarządu i Rady Nadzorczej MS TFI S.A. zgodnie z Ustawą, Rozporządzeniem oraz Statutem MS TFI S.A.;
 - 2) zakres i tryb dokonywania oceny oraz weryfikacji spełniania wymogów przez Kandydatów oraz członków Zarządu i Rady Nadzorczej;
 - 3) kryteria oceny spełniania wymogów przez Kandydatów oraz członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

ach
20

Art. 3

Wymogi względem członków Zarządu i Rady Nadzorczej

- zy
ez
1. Zgodnie z art. 42 Ustawy, członkiem Zarządu i Rady Nadzorczej Towarzystwa może być wyłącznie osoba, która:
 - 1) posiada pełną zdolność do czynności prawnych;
 - 2) posiada wyższe wykształcenie lub prawo wykonywania zawodu doradcy inwestycyjnego, o którym mowa w art. 126 ust. 3 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;
 - 3) posiada nieposzlakowaną opinię w związku ze sprawowanymi funkcjami;
 - 4) posiada wiedzę, kompetencje i doświadczenie niezbędne do skutecznego, prawidłowego i ostrożnego zarządzania Towarzystwem;
 - 5) nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwo umyślne lub przestępstwo skarbowe.
 2. Prezes Zarządu oraz członek Zarządu odpowiedzialny za nadzorowanie podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących portfeli inwestycyjnych funduszy zarządzanych przez Towarzystwo powinni legitymować się stażem pracy nie krótszym niż 3 lata na kierowniczym lub samodzielnym stanowisku w instytucjach rynku finansowego lub pełnieniem przez ten okres funkcji w organach tych instytucji.
 3. Zgodnie ze Statutem MS TFI S.A., członkiem Zarządu Towarzystwa może być osoba, która spełnia, obok tych wymienionych w ust. 1 powyżej, poniższe wymogi:
 - 1) posiada wykształcenie wyższe lub wykształcenie wyższe uzyskane za granicą uznane w Rzeczypospolitej Polskiej, na podstawie przepisów odrębnych;
 - 2) posiada co najmniej 5-letni okres zatrudnienia na podstawie umowy o pracę, powołania, wyboru, mianowania, spółdzielczej umowy o pracę, lub świadczenia usług na podstawie innej umowy lub wykonywania działalności gospodarczej na własny rachunek;
 - 3) posiada co najmniej 3-letnie doświadczenie na stanowiskach kierowniczych lub samodzielnym albo wynikające z prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek;
 - 4) nie narusza ograniczeń lub zakazów zajmowania stanowiska członka organu zarządzającego w spółkach handlowych.

o

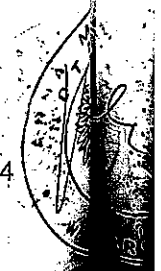
Zgodnie ze Statutem MS TFI S.A., członkiem Rady Nadzorczej Towarzystwa może być osoba, która spełnia, obok tych wymienionych w ust. 1 powyżej, poniższe wymogi:



g l

- 1) posiada wykształcenie wyższe lub wykształcenie wyższe uzyskane za granicą uznane w Rzeczypospolitej Polskiej, na podstawie przepisów odrębnych;
- 2) posiada co najmniej 5-letni okres zatrudnienia na podstawie umowy o pracę, powołania, wyboru, mianowania, spółdzielczej umowy o pracę, lub świadczenia usług na podstawie innej umowy lub wykonywania działalności gospodarczej na własny rachunek;
- 3) spełnia przynajmniej jeden z poniższych wymogów:
 - a) posiada stopień naukowy doktora nauk ekonomicznych, prawnych lub technicznych,
 - b) posiada tytuł zawodowy radcy prawnego, adwokata, biegłego rewidenta, doradcy podatkowego, doradcy inwestycyjnego lub doradcy restrukturyzacyjnego,
 - c) ukończyła studia podyplomowe Master of Business Administration (MBA),
 - d) posiada certyfikat Chartered Financial Analyst (CFA),
 - e) posiada certyfikat Certified International Investment Analyst (CIIA),
 - f) posiada certyfikat Association of Chartered Certified Accountants (ACCA),
 - g) posiada certyfikat Certified in Financial Forensics (CFF),
 - h) posiada potwierdzenie złożenia egzaminu przed komisją powołaną przez Ministra Przekształceń Własnościowych, Ministra Przemysłu i Handlu, Ministra Skarbu Państwa lub Komisją Selekcyjną powołaną na podstawie art. 15 ust. 2 ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji,
 - i) posiada potwierdzenie złożenia egzaminu przed komisją powołaną przez ministra właściwego do spraw Skarbu Państwa na podstawie art. 12 ust. 2 ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 r. o komercjalizacji i prywatyzacji,
 - j) złożyła egzamin dla kandydatów na członków organów nadzorczych przed komisją egzaminacyjną wyznaczoną przez Prezesa Rady Ministrów;
- 4) nie pozostaje w stosunku pracy ze spółką ani nie świadczy pracy lub usług na jej rzecz na podstawie innego stosunku prawnego;
- 5) nie posiada akcji w spółce zależnej, z wyjątkiem akcji dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi;
- 6) nie pozostaje ze spółką, o której mowa w pkt 5, w stosunku pracy ani nie świadczy pracy lub usług na jej rzecz na podstawie innego stosunku prawnego;
- 7) nie wykonuje zajęć, które pozostawałyby w sprzeczności z jej obowiązkami jako członka organu nadzorczego albo mogłyby wywołać podejrzenie o stronniczość lub interesowność lub rodzić konflikt interesów wobec działalności spółki.

g d



Art. 4

Termin przeprowadzenia oceny

1. Towarzystwo dokonuje oceny oraz weryfikacji spełniania wymogów, o których mowa w art. 3 oraz ust. 2 Polityki przez Oceniane osoby w przypadku:
 - 1) powołania nowego członka do Zarządu albo Rady Nadzorczej;
 - 2) zmiany wymagań wobec Towarzystwa skutkującej zmianą wymogów dla danej funkcji członka Zarządu albo Rady Nadzorczej;
 - 3) powołania członka Zarządu albo Rady Nadzorczej do pełnienia nowej funkcji w danym organie;
 - 4) wystąpienia uzasadnionych obaw, że członek Zarządu albo Rady Nadzorczej nie spełnia wymogów, o których mowa w art. 42 ust. 4 Ustawy;
 - 5) zmiany okoliczności będących podstawą dokonanej oceny albo zaistnienia nowych okoliczności, które mogą mieć wpływ na dokonaną ocenę;
 - 6) powołania członka Zarządu albo Rady Nadzorczej na kolejną kadencję.
2. Ocena oraz weryfikacja, o których mowa w ust. 1 powyżej, następują:
 - 1) w przypadkach, o których mowa w ust. 1 pkt 1), 3) i 6) – przed powołaniem członka Zarządu albo Rady Nadzorczej albo przed rozpoczęciem pełnienia przez niego nowej funkcji, przy czym w przypadku członka Zarządu nadzorującego system zarządzania ryzykiem w Towarzystwie lub członka Zarządu nadzorującego podejmowanie decyzji inwestycyjnych dotyczących portfeli inwestycyjnych funduszy zarządzanych przez Towarzystwo – przed złożeniem do Komisji wniosku o wyrażenie zgody, o której mowa w art. 42b ust. 1 Ustawy;
 - 2) w przypadku, o którym mowa w ust. 1 pkt 2) – niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie miesiąca od dnia zmiany wymagań dla danej funkcji członka Zarządu albo Rady Nadzorczej;
 - 3) w przypadkach, o których mowa w ust. 1 pkt 4) i 5) – niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie miesiąca od dnia powzięcia przez Towarzystwo wiadomości o wystąpieniu okoliczności, o których mowa w tych przepisach.

Art. 5

Tryb dokonywania oceny i prowadzenie dokumentacji związanej z oceną

1. Ilekroć w Polityce jest mowa o czynnościach wykonywanych przez Towarzystwo, należy przez to rozumieć wykonywanie ich odpowiednio przez właściwy organ korporacyjny MS TFI S.A.,



zgodnie z kompetencjami wynikającymi ze Statutu MS TFI S.A., lub upoważnionego pracownika Spółki.

2. Ocena oraz weryfikację spełnienia przez członków Zarządu oraz Kandydatów na członków Zarządu wymogów określonych w Ustawie i Rozporządzeniu, o których mowa w Polityce, przeprowadza Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza dokonuje oceny oraz weryfikacji spełnienia wymogów określonych w Polityce kolegialnie, przy czym może upoważnić jej członka lub członków do wykonywania bieżących obowiązków w zakresie tej oceny i weryfikacji.
3. Ocena oraz weryfikację spełnienia przez członków Rady Nadzorczej oraz Kandydatów na członków Rady Nadzorczej wymogów określonych w Ustawie i Rozporządzeniu, o których mowa w Polityce, przeprowadza Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie może ustanowić w tym zakresie pełnomocnika. Pełnomocnikiem nie może być Oceniana osoba.
4. W celu dokonania oceny i weryfikacji spełnienia wymogów określonych w Polityce, Zarząd wyznacza osobę odpowiedzialną za zgromadzenie dokumentów i informacji określonych w Polityce („Osoba wyznaczona”). Zarząd może także przyjąć wzory oświadczeń, o których mowa w Polityce oraz formularzy i kwestionariuszy niezbędnych do przeprowadzenia oceny i weryfikacji.
5. Osoba wyznaczona jest uprawniona do żądania dokumentów i informacji określonych w Polityce bezpośrednio od Ocenianych osób oraz, na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez Zarząd, jest upoważniona do występowania w imieniu Towarzystwa do odpowiednich organów, w szczególności administracji publicznej, sądów lub rejestrów, w celu uzyskania informacji dotyczących Ocenianej osoby zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
6. Na podstawie uzyskanych dokumentów i informacji Osoba wyznaczona sporządza formularz zawierający dane i informacje o Ocenianej osobie w zakresie określonym w niniejszej Polityce, z uwzględnieniem stopnia spełnienia przez Ocenianą osobę wymogów określonych w Ustawie i Rozporządzeniu, o których mowa w Polityce, załączając do niego dokumenty i informacje dotyczące Ocenianej osoby.
7. Formularz, o którym mowa w ust. 6 powyżej, wraz z załącznikami, jest przedstawiany przez Osobę wyznaczoną Radzie Nadzorczej lub jej członkom upoważnionym zgodnie z ust. 2 powyżej albo Walnemu Zgromadzeniu lub jego pełnomocnikowi ustanowionemu zgodnie z ust. 3 powyżej w celu dokonania przez te podmioty oceny oraz weryfikacji, o której mowa w Polityce.
8. Rada Nadzorcza lub jej członkowie upoważnieni zgodnie z ust. 2 powyżej albo Walne Zgromadzenie lub jego pełnomocnik ustanowiony zgodnie z ust. 3 powyżej mogą odbywać bezpośrednie rozmowy kwalifikacyjne lub przeprowadzać wywiady zawodowe z Ocenianą osobą.

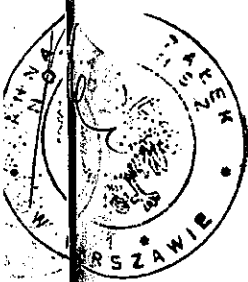


9. Z przeprowadzonej oceny i weryfikacji można sporządzić a protokół, załączając do niego formularz, o którym mowa w ust. 6 powyżej, zweryfikowany przez Radę Nadzorczą albo Walne Zgromadzenie oraz informacje o przebiegu przeprowadzonych rozmów kwalifikacyjnych, wywiadów zawodowych, wyników testów i załączając kwestionariusze.
10. Towarzystwo prowadzi dokumentację w zakresie oceny oraz weryfikacji spełnienia wymogów określonych w Polityce w postaci odrębnego zbioru chronologicznie uporządkowanych dokumentów dla każdej Ocenianej osoby. Za prowadzenie dokumentacji odpowiada Osoba wyznaczona.

Art. 6

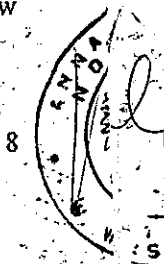
Weryfikacja spełniania przez Ocenianą osobę wymogów w określonych w art. 3 Polityki oraz gromadzenie dokumentów w tym zakresie

1. W celu dokonania oceny spełniania wymogów określonych w Art. 3 Polityki Towarzystwo gromadzi i weryfikuje następujące dokumenty dotyczące Ocenianej osoby:
 - 1) oświadczenie o danych osobowych zawierające co najmniej imię, nazwisko, datę i miejsce urodzenia oraz miejsce aktualnego zamieszkania;
 - 2) życiorys, dokumenty poświadczające wykształcenie, kwalifikacje i doświadczenie zawodowe, w tym zawierające:
 - a) przebieg pracy zawodowej, w tym informacje o ukończonych szkoleniach zawodowych,
 - b) kopie świadectw pracy oraz opinii z miejsc pracy - w przypadku posiadania takich opinii,
 - c) oświadczenie o przyznanych nagrodach i wyróżnieniach związanych z rynkiem finansowym - w przypadku ich przyznania,
 - d) oświadczenie dotyczące wykształcenia zawierające dane o:
 - ukończonych studiach wyższych, ze wskazaniem nazwy uczelni, wydziału i kierunku, trybu (studia dzienne, wieczorowe, zaoczne), stopnia (studia I stopnia - licencjat, studia II stopnia - magisterskie), uzyskanego tytułu zawodowego i roku ukończenia,
 - ukończonych studiach III stopnia lub uzyskanych tytułach i stopniach naukowych, ze wskazaniem nazwy uczelni lub instytutu naukowego, wydziału i kierunku, uzyskanego tytułu lub stopnia naukowego, roku ukończenia studiów albo roku uzyskania tytułu lub stopnia naukowego,



- ukończonych studiach podyplomowych, aplikacjach, szkoleniach specjalistycznych i innych formach kształcenia uzupełniającego, ze wskazaniem nazwy uczelni lub instytucji organizującej kształcenie, przedmiotu i roku ukończenia kształcenia;
- 3) informację o osobie z Krajowego Rejestru Karnego wydaną nie później niż 2 miesiące przed dniem dokonania oceny, a w przypadku Osób ocenianych, które w okresie 10 lat poprzedzających ten dzień miały miejsce zamieszkania, prowadzenia działalności gospodarczej lub świadczenia pracy poza Rzeczpospolitą Polską - także odpowiedni dokument wydany przez właściwe organy państw, w których Osoby oceniane miały miejsce zamieszkania, prowadzenia działalności gospodarczej, lub świadczenia pracy w okresie 10 lat poprzedzających dzień dokonania oceny
- 4) oświadczenie o toczących się lub o zakończonych ukaraniem postępowaniach administracyjnych w zakresie nałożenia sankcji administracyjnej, w których Oceniana osoba występowała lub występuje w charakterze strony, oraz toczących się lub zakończonych ukaraniem postępowaniach administracyjnych w zakresie nałożenia sankcji administracyjnej na instytucję rynku finansowego, w której Oceniana osoba pełniła funkcje w organach lub wykonywała funkcje na stanowiskach kierowniczych, w związku z pełnieniem lub wykonywaniem tych funkcji;
- 5) oświadczenie o toczących się lub o zakończonych ukaraniem postępowaniach dyscyplinarnych w zakresie nałożenia sankcji, w których Oceniana osoba występowała albo występuje w charakterze strony;
- 6) oświadczenie o toczących się lub o zakończonych w trakcie pełnienia funkcji lub w ciągu trzech lat po zaprzestaniu jej pełnienia postępowaniach sądowych w sprawach gospodarczych, postępowaniach związanych z likwidacją, upadłością, likwidacją majątku upadłego, postępowaniem naprawczym lub postępowaniem restrukturyzacyjnym, dotyczących podmiotu, w którym Oceniana osoba pełni albo pełniła funkcje w organach lub wykonuje albo wykonywała funkcje na stanowiskach kierowniczych;
- 7) oświadczenie o toczących się przeciwko Ocenianej osobie postępowaniach, o których mowa w § 107 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia;
- 8) oświadczenie o przypadkach odmowy uzyskania lub cofnięcia zezwolenia, o których mowa w § 107 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia, w związku z wykonywaną lub planowaną działalnością albo pełnieniem funkcji w instytucji rynku finansowego, z podaniem przyczyn;
- 9) oświadczenie o przypadkach braku udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w związku z pełnieniem funkcji w organach spółek kapitałowych, z podaniem przyczyn;

J. K.

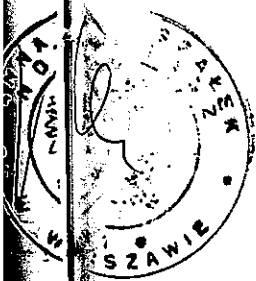


- 10) oświadczenie o przypadkach zawieszenia w pełnieniu funkcji w organizacjach zawodowych, zwolnienia z pełnionych funkcji w organizacjach zawodowych lub nałożenia innej kary związanej z pełnieniem funkcji w organizacjach zawodowych, w związku z popełnieniem przestępstwa oszustwa lub sprzeniewierzenia lub nieprawidłowym świadczeniem usług finansowych lub usług dotyczących przetwarzania danych;
 - 11) oświadczenie zawierające firmy spółek kapitałowych i osobowych, w których Oceniana osoba była albo jest członkiem organów lub prokurentem albo wspólnikiem lub akcjonariuszem;
 - 12) oświadczenie o przypadkach ustania zatrudnienia, o których mowa w § 107 ust. 1 pkt 6 Rozporządzenia, z podaniem przyczyn.
2. Oświadczenia, o których mowa w ust. 1 powinny być sporządzone przez Ocenianą osobę nie wcześniej niż na 2 tygodnie przed terminem złożenia oświadczeń.
 3. Informacja, o której mowa w ust. 1 pkt 3) powinna być złożona w oryginale wydanym przez punkt informacyjny Krajowego Rejestru Karnego lub w postaci dokumentu elektronicznego (plik XML) wydanego przez elektroniczny system informacji Krajowego Rejestru Karnego.
 4. W przypadku złożenia oświadczenia w sprawie posiadania pełnej zdolności do czynności prawnych przez Ocenianą osobę oraz niefigurowania w Krajowym Rejestrze Karnym wymogi, o których mowa w art. 3 ust. 1 pkt 1) i 5) Polityki uznaje się za spełnione.

Art. 7

Ocena spełniania przez Ocenianą osobę wymogu w zakresie posiadania nieposzlakowanej opinii

1. Dokonując oceny wymogu posiadania przez Ocenianą osobę nieposzlakowanej opinii, o której mowa w art. 3 ust. 1 pkt 3) Polityki, rozumianej jako niedopuszczenie się przez Osobę ocenianą w związku ze sprawowanymi funkcjami zachowań rażąco sprzecznych z zawodowymi normami etycznymi i prawnymi, które mogłyby wpływać na zaufanie do niej jako członka Zarządu albo Rady Nadzorczej, Towarzystwo uwzględnia następujące kryteria:
 - 1) nałożenie sankcji administracyjnej na Ocenianą osobę lub na instytucje rynku finansowego, w związku z zakresem odpowiedzialności tej osoby wynikającym z funkcji pełnionych w organach tych instytucji albo wykonywanych funkcji kierowniczych, lub prowadzenie postępowania o nałożenie takiej sankcji;
 - 2) prowadzenie któregośkolwiek z postępowań w związku z podejrzeniem popełnienia przestępstwa skarbowego, przestępstwa przeciwko wiarygodności dokumentów, mieniu,



obrotowi gospodarczemu, obrotowi pieniędzmi i papierami wartościowymi, przestępstwa lub wykroczenia określonego w art. 305, art. 307 lub art. 308 ustawy z dnia 30 czerwca 2000 r. - Prawo własności przemysłowej (Dz. U. z 2020 poz. 286, 288 i 1086), przestępstwa określonego w art. 522 lub art. 523 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. - Prawo upadłościowe (Dz. U. z 2020 r. poz. 1228), przestępstwa określonego w przepisach, o których mowa w art. 1 ust. 2 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2020 r. poz. 2059), oraz przestępstwa stanowiącego naruszenie równoważnych przepisów obowiązujących w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska;

- 3) pełnienie przez Ocenianą osobę funkcji w organach lub wykonywanie funkcji na stanowiskach kierowniczych w podmiocie, któremu w związku z pełnieniem lub wykonywaniem tych funkcji:
 - a) cofnięto zezwolenie na prowadzenie działalności na rynku finansowym z uwagi na naruszenie przez ten podmiot przepisów prawa regulujących prowadzenie tej działalności, otrzymanie zezwolenia na podstawie fałszywych oświadczeń lub dokumentów poświadczających nieprawdę, nieprzestrzeganie zasad uczciwego obrotu lub naruszenie interesów uczestników obrotu,
 - b) odmówiono udzielenia zezwolenia na prowadzenie działalności na rynku finansowym z uwagi na fakt, że podmiot ten nie zapewniał prowadzenia działalności w sposób niezagrażający bezpieczeństwu obrotu instrumentami finansowymi lub należycie zabezpieczający interesy uczestników tego obrotu lub klientów tego podmiotu;
- 4) pełnienie przez Ocenianą osobę funkcji w organach lub wykonywanie funkcji na stanowiskach kierowniczych w podmiocie, wobec którego, w następstwie ich nienależytego pełnienia lub wykonywania przez Ocenianą osobę, ogłoszono upadłość w czasie pełnienia lub wykonywania tych funkcji przez Ocenianą osobę albo w ciągu roku po zaprzestaniu ich pełnienia lub wykonywania;
- 5) zawieszenie Ocenianej osoby, decyzją organizacji zawodowej, w pełnieniu funkcji w tej organizacji, zwolnienie z pełnionych funkcji lub nałożenie na tę osobę innej kary w związku z popełnieniem przestępstwa oszustwa lub sprzeniewierzenia lub nieprawidłowym świadczeniem usług finansowych lub usług dotyczących przetwarzania danych;
- 6) rozwiązanie z Ocenianą osobą umowy o pracę, umowy zlecenia, umowy o dzieło lub innej umowy o podobnym charakterze z powodu ciężkiego naruszenia przez tę osobę podstawowych obowiązków wynikających z tych umów lub popełnienia przez tę osobę w czasie trwania umowy przestępstwa, które uniemożliwiało dalsze zatrudnienie na zajmowanym stanowisku ze względu na to, że przestępstwo było oczywiste albo zostało stwierdzone prawomocnym wyrokiem;

gk

W
10

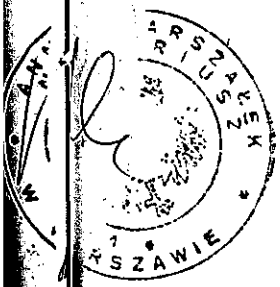
- 7) zastosowanie wobec Ocenianej osoby przez Komisję środków nadzorczych w związku z pełnieniem przez tę osobę funkcji członka zarządu albo rady nadzorczej w podmiocie podlegającym nadzorowi Komisji;
- 8) podjęcie wobec Ocenianej osoby uchwały o braku udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w związku z pełnieniem funkcji w organach spółek kapitałowych z przyczyn mających wpływ na prowadzenie przez Towarzystwo stabilnej działalności;
- 9) zawieszenie Ocenianej osoby w czynnościach członka zarządu instytucji rynku finansowego;
- 10) wystąpienie okoliczności wskazujących, że Oceniana osoba wykonywała powierzone obowiązki związane z pełnieniem funkcji w organach lub wykonywaniem funkcji na stanowiskach kierowniczych w podmiocie podlegającym nadzorowi Komisji w sposób naruszający zasady uczciwego obrotu lub sprzeczny z zakresem udzielonego zezwolenia.

2. Jeżeli z dokumentów złożonych przez Ocenianą osobę zgodnie z Art. 6 Polityki lub informacji uzyskanych przez Towarzystwo z innych źródeł, w tym w szczególności publicznie dostępnych, wynika, iż Oceniana osoba figuruje w Krajowym Rejestrze Karnym lub w stosunku do niej zachodzą okoliczności, o których mowa w ust. 1 powyżej, Towarzystwo, dokonując oceny tej osoby, uwzględni:

- 1) rodzaj wyroku lub oskarżenia, etap postępowania sądowego, wysokość i rodzaj zastosowanej kary,
- 2) okoliczności towarzyszące danemu naruszeniu lub decyzji administracyjnej, w tym okoliczności łagodzące i formalne, wagę naruszenia, okres, jaki upłynął od dnia naruszenia lub dnia wydania decyzji, przebieg dalszej kariery zawodowej Ocenianej osoby, oraz
- 3) znaczenie przestępstwa lub naruszenia dla pełnionej funkcji.

3. W trakcie dokonywania oceny spełniania wymogu posiadania nieposzlakowanej opinii uwzględniane są dostępne informacje dotyczące:

- 1) niewypłacalności podmiotu, w którym Oceniana osoba pełni albo pełniła funkcję w zarządzie albo radzie nadzorczej;
- 2) okoliczności wskazujących, że Oceniana osoba w sposób nieuzasadniony odmawiała współpracy lub utrudniała współpracę z organami nadzoru;
- 3) innych okoliczności wskazujących na niezachowanie przez Ocenianą osobę wysokich standardów, w tym etycznych, postępowania w związku ze sprawowanymi funkcjami.



4. Ocena nieposzlakowanej opinii Ocenianej osoby dokonywana jest w oparciu o dokumenty złożone przez Ocenianą osobę zgodnie z art. 6 Polityki oraz informacje uzyskane przez Towarzystwo z innych źródeł, w tym w szczególności publicznie dostępnych, a także na podstawie rozmów kwalifikacyjnych lub wywiadów zawodowych z Ocenianą osobą.

Art. 8

Dokumenty gromadzone przez Towarzystwo w celu weryfikacji spełniania przez Ocenianą osobę wymogu w zakresie posiadania nieposzlakowanej opinii

1. W celu dokonania oceny spełniania wymogu w zakresie posiadania nieposzlakowanej opinii, określonego w Art. 3 ust. 1 pkt 3) Polityki w zakresie wskazanym w art. 7 Polityki, Towarzystwo gromadzi i weryfikuje oświadczenia złożone przez Ocenianą osobę, o których mowa w art. 6 ust. 1 pkt 3)-12) Polityki.
2. Obowiązek złożenia oświadczeń, o których mowa w ust. 1 dotyczy także Ocenianej osoby, która prowadziła działalność gospodarczą albo świadczyła pracę poza Rzeczpospolitą Polską. W przypadku wskazywania w dokumentach, o których mowa w ust. 1 firm albo nazw podmiotów nadzorowanych przez instytucje Europejskiego System Nadzoru Finansowego albo inne właściwe organy nadzoru, Oceniana osoba wskazuje instytucję nadzorującą te podmioty.

Art. 9

Ocena spełniania przez Ocenianą osobę wymogu w zakresie wiedzy

1. Ocena oraz weryfikacja spełniania przez Osobę ocenianą wymogu posiadania wiedzy, o którym mowa w Art. 3 ust. 1 pkt 4) Polityki, uwzględnia, czy Oceniana osoba posiada wiedzę w co najmniej jednym z następujących zakresów:
 - 1) istotne obszary działalności prowadzonej przez Towarzystwo oraz główne ryzyka, które są z nimi związane;
 - 2) rachunkowość i sprawozdawczość finansowa;
 - 3) zarządzanie aktywami;
 - 4) zarządzanie ryzykiem;
 - 5) zgodność działalności towarzystwa z prawem i audyt wewnętrzny;
 - 6) technologie i bezpieczeństwo informatyczne;

- 7) lokalne, regionalne lub globalne rynki aktywów finansowych - w przypadku prowadzenia przez towarzystwo działalności na tych rynkach;
 - 8) otoczenie regulacyjne;
 - 9) planowanie strategiczne;
 - 10) zarządzanie spółką lub organizacją;
 - 11) zarządzanie krajowymi lub międzynarodowymi grupami kapitałowymi oraz czynniki ryzyka związane ze strukturą takich grup – w przypadku prowadzenia przez Towarzystwo działalności w ramach takiej struktury.
2. Towarzystwo zapewnia, aby w przypadku, gdy Oceniana osoba nie posiada wiedzy w jednym z zakresów, o których mowa w ust. 1, wiedzę w tym zakresie posiadał inny członek Zarządu albo Rady Nadzorczej.
 3. W przypadku członka Zarządu nadzorującego system zarządzania ryzykiem w Towarzystwie, wymóg posiadania wiedzy jest spełniony, jeżeli Oceniana osoba posiada wiedzę w zakresie zarządzania ryzykiem, w szczególności w zakresie identyfikacji, pomiaru albo szacowania, monitorowania, kontrolowania oraz ograniczania ryzyka.
 4. W przypadku członka Zarządu nadzorującego podejmowanie decyzji inwestycyjnych dotyczących portfeli inwestycyjnych funduszy zarządzanych przez Towarzystwo, wymóg posiadania wiedzy jest spełniony, jeżeli Oceniana osoba posiada w szczególności wiedzę w zakresie instrumentów finansowych, zarządzania aktywami i portfelami inwestycyjnymi, działalności inwestycyjnej, rekomendacji inwestycyjnych, doradztwa inwestycyjnego, strategii inwestycyjnych oraz analiz rynku.
 5. Towarzystwo uznaje, że Oceniana osoba posiada wiedzę w zakresie, o którym mowa w ust. 1, w przypadku gdy:
 - 1) posiada stopień naukowy doktora nauk ekonomicznych lub prawnych;
 - 2) posiada tytuł zawodowy radcy prawnego lub adwokata lub tytuł biegłego rewidenta;
 - 3) posiada tytuł zawodowy doradcy inwestycyjnego lub maklera papierów wartościowych;
 - 4) ukończyła studia Master of Business Administration (MBA);
 - 5) posiada certyfikat Chartered Financial Analyst (CFA);
 - 6) posiada certyfikat Certified International Investment Analyst (CIIA);
 - 7) posiada certyfikat Association of Chartered Certified Accountants (ACCA);

- 8) złożyła egzamin dla kandydatów na członków organów nadzorczych przed komisją egzaminacyjną wyznaczoną przez Prezesa Rady Ministrów lub ministra właściwego do spraw aktywów państwowych.
6. Ocena wiedzy Ocenianej osoby dokonywana jest w oparciu o dokumenty złożone przez Ocenianą osobę zgodnie z Art. 10 Polityki oraz na podstawie rozmów kwalifikacyjnych, wywiadów zawodowych, testów i kwestionariuszy.

Art. 10

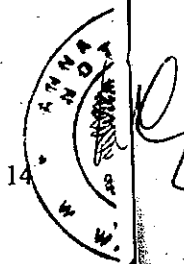
Dokumenty gromadzone przez Towarzystwo w celu weryfikacji spełniania przez Ocenianą osobę wymogu w zakresie wiedzy

1. W celu dokonania oceny spełniania wymogów w zakresie wiedzy określonych w Art. 3 ust. 1 pkt 4) Polityki oraz wymogów określonych w art. 3 ust. 2 - 4 Polityki, Towarzystwo gromadzi i weryfikuje dokumenty, o których mowa w 6 ust. 1 pkt 2) złożone przez Ocenianą osobę oraz kopie dokumentów potwierdzające posiadanie stopni naukowych, tytułów zawodowych, certyfikatów, studiów i złożenia egzaminów, o których mowa w 9 ust. 5 Polityki.
2. Kopie dokumentów, potwierdzających wykształcenie zgodnie z oświadczeniem, o którym mowa w 6 ust. 1 pkt 2) lit d oraz w 9 ust. 5 sporządzane są przez Towarzystwo na podstawie ich oryginałów przedłożonych przez Ocenianą osobę lub przedkładane są przez Ocenianą osobę w formie odpisów poświadczonych za zgodność z oryginałem przez notariusza.

Art. 11

Ocena spełniania przez Ocenianą osobę wymogu w zakresie kompetencji

1. Dokonując oceny oraz weryfikacji spełniania przez Ocenianą osobę wymogu posiadania kompetencji, o którym mowa w art. 3 ust. 1 pkt 4) Polityki, Towarzystwo uwzględnia kryterium poziomu i profilu wykształcenia Ocenianej osoby, w szczególności, czy jest ono związane z usługami finansowymi lub działalnością finansową, szkolenia, staże i konferencje, które odbyła Oceniana osoba, a także umiejętności osiągnięte w drodze praktycznego doświadczenia zdobytego na poprzednich stanowiskach.
2. Ocena kompetencji Ocenianej osoby dokonywana jest w oparciu o dokumenty złożone przez Ocenianą osobę na podstawie 6 ust. 1 pkt 2) Polityki oraz na podstawie rozmów kwalifikacyjnych, wywiadów zawodowych, testów i kwestionariuszy.



Art. 12

Ocena spełniania przez Ocenianą osobę wymogu w zakresie doświadczenia

1. Dokonując oceny oraz weryfikacji spełniania przez Ocenianą osobę wymogu posiadania doświadczenia, o którym mowa w art. 3 ust. 1 pkt 4) Polityki, Towarzystwo uwzględni kryterium rodzaju oraz typu instytucji rynku finansowego, w których Oceniana osoba wykonywała czynności lub pełniła funkcje w organach, zakres obowiązków oraz czas pełnienia tych funkcji.
2. Dokonując oceny oraz weryfikacji spełnienia wymogu posiadania doświadczenia przez:
 - 1) członka Zarządu nadzorującego system zarządzania ryzykiem w Towarzystwie – Towarzystwo uwzględni także rodzaj, typ oraz szczególne konstrukcje funduszy, którymi Towarzystwo zarządza oraz przyjęty w Towarzystwie system zarządzania ryzykiem.
 - 2) członka Zarządu nadzorującego podejmowanie decyzji inwestycyjnych dotyczących portfeli inwestycyjnych funduszy zarządzanych przez Towarzystwo – Towarzystwo uwzględni także przyjęty w Towarzystwie regulamin, o którym mowa w § 29 Rozporządzenia, a także zasady polityki inwestycyjnej oraz strategii inwestycyjnej funduszy inwestycyjnych z uwzględnieniem rodzajów, typów oraz szczególnych konstrukcji funduszy, którymi zarządza Towarzystwo.
3. Ocena doświadczenia Ocenianej osoby dokonywana jest w oparciu o dokumenty złożone przez Ocenianą osobę na podstawie 6 ust. 1 pkt 2) Polityki oraz na podstawie rozmów kwalifikacyjnych, wywiadów zawodowych, testów i kwestionariuszy.

Art. 13

Wyniki oceny

O wynikach oceny, o której mowa w art. 4 ust. 1 Polityki, Towarzystwo niezwłocznie informuje Ocenianą osobę, której dotyczy ocena.

Art. 14

Aktualizacja dokumentów i informacji stanowiących podstawę oceny

1. Towarzystwo zobowiązuje członków Zarządu i Rady Nadzorczej, do niezwłocznego przekazywania mu informacji o zmianie okoliczności będących podstawą dokonanej oceny i zaistnieniu nowych okoliczności, które mogą mieć wpływ na dokonaną ocenę. Do aktualizacji

danych jest uprawniona również Osoba wyznaczona, która ponadto przekazuje zaktualizowane dane do odpowiednich organów MS TFI S.A.

2. Towarzystwo, nie rzadziej niż raz na rok, ocenia spełnianie wymogów, o których mowa w art. 42 ust. 4 Ustawy, przez poszczególne osoby wchodzące w skład Zarządu albo Rady Nadzorczej, na podstawie dostępnych informacji, w tym przekazanych przez członków Zarządu lub Rady Nadzorczej.
3. W przypadku stwierdzenia, że członek Zarządu albo Rady Nadzorczej przestał spełniać wymogi, o których mowa w art. 42 ust. 4 Ustawy, Towarzystwo niezwłocznie podejmuje działania mające na celu doprowadzenie do ich spełnienia.
4. Towarzystwo niezwłocznie informuje Komisję Nadzoru Finansowego, jeżeli stwierdzi, że członek Zarządu albo Rady Nadzorczej przestał spełniać wymogi, o których mowa w art. 42 ust. 4 Ustawy. Do informacji Towarzystwo dołącza opis działań, o których mowa w ust. 3 powyżej.

Art. 15

Postanowienia końcowe

1. Towarzystwo zapewnia utrzymywanie i doskonalenie przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej wiedzy i kompetencji niezbędnych do należytego wykonywania powierzonych obowiązków na zasadach wskazanych w odrębnych regulacjach wewnętrznych, z uwzględnieniem obowiązujących w MS TFI S.A. przepisów prawa oraz stosowanych w MS TFI S.A. zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej.
2. Polityka oraz każda jej zmiana wchodzi w życie z dniem określonym w uchwale Walnego Zgromadzenia.
3. Polityka jest jawna dla pracowników Towarzystwa.

Anna Gryx-Ogrodnik
Anna Gryx-Ogrodnik
Przewodnicząca Zarządu

Piotr Broda
Piotr Broda
Członek Zarządu



JK