28. februára 2019

KÓDEX SPRÁVY A RIADENIA SPOLOČNOSTÍ KÓTOVANÝCH NA VARŠAVSKEJ BURZE K 31.10.2018

Ohľadom **Kódexu správy a riadenia spoločností kótovaných na Varšavskej burze** správa a riadenie Spoločnosti sa odchyľuje od tohto kódexu v nasledujúcich bodoch:

- *Pravidlo I.Z.1.3.: Spoločnosť by mala prevádzkovať webstránku a na nej zverejniť v čitateľnej forme v samostatnej časti: tabuľku rozdelenia funkcií a zodpovedností medzi členmi predstavenstva podľa Pravidla II.Z.1.*

  Spĺňa čiastočne. Momentálne webstránka Spoločnosti neuvádza takú tabuľku. Avšak na webstránke Spoločnosti sú zverejnení členovia predstavenstva, popis ich zodpovednosti a krátky životopis.

- *Pravidlo I.Z.1.15.: Spoločnosť by mala prevádzkovať webstránku a na nej zverejniť v čitateľnej forme v samostatnej časti: informácie o politike rôznorodosti (diversity policy) spoločnosti, vzťahujúcej sa na štatutárne orgány spoločnosti a na jej kľúčových manažérov; popis by mal zahŕňať nasledujúce prvky politiky rôznorodosti: pohlavie, vzdelanie, vek, profesionálne skúsenosti a špecifikovať ciele politiky rôznorodosti a jej uplatňovanie v reportovanom období; keď spoločnosť nevypracovala a neimplementovala politiku rôznorodosti, mala by zverejniť svoje vysvetlenie na jej webstránke.*

  Nespĺňa. Aj keď sa Spoločnosť snaží zachovávať rovnosť šancí a zamestnáva celkovo 52% mužov a 48% žien, zatiaľ nevypracovala a neimplementovala politiku rôznorodosti pre štatutárne orgány a kľúčový manažment, takže ju nemá ani zverejnenú na svojej webstránke. Hlavnými kritériami pre výber kandidátov do kľúčových funkcií a štatutárnych orgánov sú spôsobilosť a spĺňanie požiadaviek na danú funkciu, nie prvky ako pohlavie a vek.

- *Pravidlo I.Z.1.20.: Spoločnosť by mala prevádzkovať webstránku a na nej zverejniť v čitateľnej forme v samostatnej časti: audio alebo video nahrávku z valného zhromaždenia.*

  Nespĺňa. Spoločnosť momentálne nezverejňuje audio alebo video nahrávky z valných zhromaždení, lebo ich účel vzhľadom na vysoké náklady ich zaobstarania nie je opodstatnený a nedovoľuje to rozpočet na organizáciu valného zhromaždenia.
- *Pravidlo II.Z.1.: Vnútorné usporiadanie zodpovednosti za jednotlivé oblasti obchodnej činnosti spoločnosti medzi členmi predstavenstva by malo byť jasné a transparentné; a tabuľka, zobrazujúca toto usporiadanie, by mala byť zverejnená na webstránke spoločnosti.*

  Spĺňa čiastočne. Spoločnosť na svojej webstránke zverejňuje vnútorné usporiadanie zodpovednosti jednotlivých členov predstavenstva len opisne.
- *Pravidlo II.Z.3.: Najmenej dvaja členovia dozornej rady by mali spĺňať kritériá nezávislosti podľa Pravidla II.Z.4.*

  Nespĺňa. Ani jeden člen dozornej rady Spoločnosti nie je považovaný za nezávislého podľa Pravidla II.Z.4. Aj keď Spoločnosť považuje dvoch členov zvolených zamestnancami za nezávislých, keďže sú zamestnancami Spoločnosti na nemanažérskych pozíciách, podľa aktuálneho znenia tohto Kódexu ich nemožno považovať za nezávislých.
- *Pravidlo II.Z.10.1.: Okrem zodpovedností stanovených zákonom, dozorná rada by mala pripraviť a prezentovať riadnemu valnému zhromaždeniu raz ročne: zhodnotenie situácie spoločnosti vrátane*

zhodnotenia vnútornej kontroly, riadenia rizík, dodržiavania postupov a interného auditu; toto zhodnotenie by malo zahŕňať všetky kľúčové kontroly, najmä finančný reporting a kontrolu prevádzky;

Spĺňa čiastočne. Dozorná rada prezentuje riadnemu valnému zhromaždeniu správu podľa zákona a stanov Spoločnosti.

- *Pravidlo II.Z.10.2.: Správa o činnosti dozornej rady by mala obsahovať aspoň nasledovné:*
  - *celé mená členov dozornej rady a jej výborov;*
  - *spĺňanie kritérií nezávislosti členov dozornej rady;*
  - *počet zasadnutí dozornej rady a jej výborov v sledovanom období;*
  - *sebahodnotenie dozornej rady*

Spĺňa čiastočne. Správa dozornej rady Spoločnosti doteraz neobsahovala opis spĺňania kritérií nezávislosti členov, keďže za nezávislých Spoločnosť automaticky považuje členov zvolených zamestnancami Spoločnosti, ktorí nie sú akcionármi. Taktiež správa doteraz neobsahovala sebahodnotenie dozornej rady.

- *Pravidlo IV.Z.2.: Ak je to odôvodnené akcionárskou štruktúrou, spoločnosti by mali zabezpečiť verejne dostupné vysielanie valných zhromaždení v reálnom čase.*

Nespĺňa. Spoločnosť doteraz nevysielala valné zhromaždenia verejne, keďže potenciálny úžitok z vysielania valného zhromaždenia neprevyšuje náklady spojené s jeho zabezpečením. Spoločnosť nevylučuje, že v budúcnosti zavedie verejné vysielanie valného zhromaždenia, avšak bude to podliehať schváleniu akcionármi na valnom zhromaždení formou zmeny stanov.

- *Pravidlo IV.Z.3.: Účasť médií na valných zhromaždeniach by mala byť povolená.*

Účasť tretích strán je bežne povolená na návrh predstavenstva na riadnych valných zhromaždeniach. Na riadnom valnom zhromaždí v roku 2017 bol predstavenstvom predložený návrh na sprístupnenie verejnosti na zasadnutí valného zhromaždenia, ktorý akcionári schválili a umožnili účasť verejnosti na riadnom valnom zhromaždení. Spoločnosť nevylučuje, že v budúcnosti zavedie možnosť účasti verejnosti na všetkých zasadnutiach valného zhromaždenia, avšak bude to podliehať schváleniu akcionármi na valnom zhromaždení formou zmeny stanov.

- *Pravidlo VI.Z.4.: Vo svojej správe o činnosti spoločnosť by mala zverejniť svoju politiku odmeňovania, zahŕňajúc aspoň nasledovné:*
  1) *Všeobecné informácie o systéme odmeňovania spoločnosti;*
  2) *Informácie o podmienkach a výške odmeňovania každého člena predstavenstva, členené na fixnú a variabilnú zložku, vrátane kľúčových parametrov, ktoré určujú variabilnú zložku a podmienky výplaty odstupného a iných zložiek splatných pri ukončení zamestnania, zmluvy, alebo iného právneho vzťahu, samostatne pre celú spoločnosť a pre každého člena;*
  3) *Informácie o nefinančných odmenách pre každého člena predstavenstva a kľúčového manažéra;*
  4) *Významné zmeny v politike odmeňovania v poslednom finančnom roku alebo informácie, ak sa neudiali;*
  5) *Zhodnotenie uplatňovania politiky odmeňovania, čo sa týka dosahovania jej cieľov, konkrétne dlhodobej pridanej hodnoty pre akcionárov a stability spoločnosti.*

Spĺňa čiastočne. Spoločnosť zverejňuje všeobecné pravidlá odmeňovania členov dozornej rady a predstavenstva a výšku odmeňovania predstavenstva, top manažmentu a dozornej rady len súhrnne. Spoločnosť neuzatvorila žiadne dohody s členmi orgánov ani so zamestnancami, na základe ktorých by sa im mala poskytnúť náhrada, ak sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí vzdaním sa funkcie, výpoveďou zo strany zamestnanca, ich odvolaním, výpoveďou zo strany zamestnávateľa bez uvedenia dôvodu alebo sa ich funkcia alebo pracovný pomer končí v dôsledku ponuky na prevzatie.

Nezverejňuje informácie o nefinančných odmenách, keďže doteraz neboli materiálne, ani zhodnotenie uplatňovania politiky odmeňovania, čo sa týka dosahovania jej cieľov, konkrétne dlhodobej pridanej hodnoty pre akcionárov a stability spoločnosti.

Týmto potvrdzujeme hodnovernosť vyššie uvedených skutočností:

Liptovský Mikuláš
28.2.2019

Ing. Bohuš Hlavatý
predseda predstavenstva a CEO TMR
Tatry mountain resorts, a.s.

Ing. Jozef Hodek
člen predstavenstva a CFO TMR
Tatry mountain resorts, a.s.