

Warszawa, dnia 1 marca 2017 roku

## SPRAWOZDANIE

### Rady Nadzorczej spółki NWA I Dom Maklerski S.A.

**z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2016 roku, sprawozdania finansowego Spółki za 2016 rok, wniosku Zarządu dotyczącego przeznaczenia wyniku finansowego Spółki w 2016 roku oraz sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w 2016**

#### I. Skład Rady Nadzorczej

W 2016 roku Rada Nadzorcza spółki NWA I Dom Maklerski Spółka Akcyjna (dalej „**Spółka**”) działała w następującym składzie:

1. **Janusz Jankowiak** - Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki - od dnia 1.01.2016 roku do dnia 31.12.2016 roku,
2. **Jacek Kseń** - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki - od dnia 1.01.2016 roku do dnia 31.12.2016 roku,
3. **Bogusław Oleksy** - Członek Rady Nadzorczej Spółki - od dnia 1.01.2016 roku do dnia 31.12.2016 roku,
4. **Antoni Bolecki** - Członek Rady Nadzorczej Spółki - od dnia 1.01.2016 roku do dnia 31.12.2016 roku,
5. **Tomasz Mironczuk** - Członek Rady Nadzorczej Spółki - od dnia 1.01.2016 roku do dnia 31.12.2016 roku.

#### II. Ocena sprawozdań Spółki

Zgodnie z art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2016 roku oraz sprawozdania finansowego Spółki za 2016 rok, a także zapoznała się z raportem kluczowego biegłego rewidenta – Pana Michała Włodarczyka (numer ewidencyjny 12436) reprezentującego Spółkę **BDO sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu**, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KIBR, pod numerem ewidencyjnym 3355.

Ponadto, Rada Nadzorcza omówiła dane bilansowe Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz wynik finansowy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku.

Biorąc pod uwagę opinię biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza uznała, że przedstawione jej sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2016r. oraz sprawozdanie finansowe Spółki za 2016r. są zgodne z księgami i dokumentami Spółki, a także przedstawiają faktyczną sytuację Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki oceniła sytuację Spółki w roku 2016 jako dobrą. Swoją ocenę Rada Nadzorcza sformułowała na podstawie m.in. bieżącego nadzoru nad Spółką, przeglądu spraw Spółki i dyskusji z Zarządem. Rada Nadzorcza wyraziła również przekonanie, iż podjęte w 2016 roku prace nad strategią rozwoju Spółki, umożliwią wykorzystanie ich efektów w latach najbliższych.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki przyjęcie:

1. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
2. Sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, obejmującego”
  1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
  2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku;
  3. rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku;
  4. zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku;
  5. rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku;
  6. informację dodatkową.
3. Skonsolidowanego sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej NWA1 za okres od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r.,
4. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NWA1 za okres od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r., obejmującego:
  1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
  2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku,
  3. rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
  4. zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
  5. rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
  6. informację dodatkową.

Jednocześnie, Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Spółki w sprawie przeznaczenia wyniku finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku. Zarząd wnioskuje, aby część zysku w wysokości 138 443,19 zł przeznaczyć na pokrycie straty z lat ubiegłych, natomiast pozostałą część zysku w wysokości 154 526,31 zł przeznaczyć na zwiększenia kapitału zapasowego.

Rada Nadzorcza rekomenduje ponadto Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki udzielenie absolutorium Członkom Zarządu z wykonania obowiązków w 2016 roku.

### **III. Prace Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza w 2016 roku, zgodnie z postanowieniami kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki, sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

#### **W 2016 roku odbyły się następujące posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki:**

##### **I. Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 27 stycznia 2016r.**

1. Dyskusja w przedmiocie jednostkowego i skonsolidowanego raportu Grupy Kapitałowej NWA1 za IV kwartał 2015 r., przedstawionego Komitetowi Audytu.
2. Przyjęcie planu finansowego na 2016 r.
3. Przyjęcie przez Radę Nadzorczą:

- a) Syntetycznej informacji na temat zarządzania kapitałem w NWAJ Domu Maklerskim S.A.,
  - b) Informacji na temat zarządzania ryzykiem w NWAJ Domu Maklerskim S.A.,
  - c) Raportu z funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem w NWAJ Dom Maklerski S.A. w 2015 roku,
  - d) Propozycji zmiany wysokości narzutu BION jako element kapitału wewnętrznego, oraz
4. Przedstawienie Radzie Nadzorczej przez Zarząd NWAJ informacji o transakcjach z podmiotami powiązanymi w 2015 r. oraz informacji w zakresie zaangażowania NWAJ w inne podmioty, w tym spółki niepubliczne.
  5. Omówienie i analiza wyników oceny BION.
  6. Przedstawienie i zatwierdzenie przez Radę Nadzorczą wyboru audytora wewnętrznego.
  7. Podjęcie uchwały w przedmiocie przyznania premii członkom Zarządu NWAJ Dom Maklerski S.A.

## II. Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 28 kwietnia 2016r.

1. Spotkanie i dyskusja z biegłym rewidentem na temat jednostkowego sprawozdania finansowego NWAJ oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NWAJ za rok 2015, w szczególności:
  - a) analiza raportu z badania sprawozdań finansowych,
  - b) ocena niezależności biegłego rewidenta, w tym analiza oświadczeń złożonych przez podmiot wykonujący badanie jednostkowego sprawozdania finansowego NWAJ oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NWAJ za rok 2015.
2. Przyjęcie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w 2015 r. oraz dokonanie oceny:
  - a) jednostkowego sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r.,
  - b) jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r.,
  - c) skonsolidowanego sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej NWAJ za okres od 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r.,
  - d) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NWAJ za okres od 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r.,
  - e) ocena wniosku Zarządu Spółki w sprawie przeznaczenia wyniku finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r.
3. Dyskusja w przedmiocie jednostkowego i skonsolidowanego raportu Grupy Kapitałowej NWAJ za I kwartał 2016 r., przedstawionego Komitetowi Audytu.
4. Przyjęcie przez Radę Nadzorczą „Planu finansowego na lata 2016 - 2018”
5. Przyjęcie przez Radę Nadzorczą:
  - a) syntetycznej informacji na temat zarządzania kapitałem w NWAJ Domu Maklerskim S.A.,
  - b) informacji na temat zarządzania ryzykiem w NWAJ Domu Maklerskim S.A.
6. Zatwierdzenie przez Radę Nadzorczą zmian w następujących regulacjach wewnętrznych:
  - a) „Procedurze wewnętrznej w sprawie zasad identyfikacji, monitorowania, zarządzania oraz szacowania wymogów w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka operacyjnego w NWAJ Dom Maklerski S.A.”

- b) „Procedurze wewnętrznej w sprawie zasad identyfikacji, monitorowania, zarządzania oraz szacowania wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka płynności w NWAi Dom Maklerski S.A.”
  - c) „Procedurze wewnętrznej w sprawie szacowania kapitału wewnętrznego w NWAi Dom Maklerski S.A.”
  - d) „Polityce zarządzania kapitałem w NWAi Dom Maklerski S.A.”
  - e) „Procedurze wewnętrznej w sprawie zasad wyznaczania wymogów w zakresie funduszy własnych i funduszy własnych w NWAi Dom Maklerski S.A.”
  - f) „Strategii zarządzania ryzykiem w NWAi Dom Maklerski S.A.” oraz
  - g) „Procedurze wewnętrznej w sprawie zasad identyfikacji, monitorowania, zarządzania oraz szacowania wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka-prawno-regulacyjnego w NWAi Dom Maklerski S.A.”
7. Przyjęcie przez Radę Nadzorczą „Propozycji poziomu limitów wewnętrznych ograniczających całkowity poziom ryzyka NWAi”.
8. Przyjęcie przez Radę Nadzorczą:
- a) raportu z przeglądu realizacji „Polityki zmiennych składników wynagrodzeń w NWAi Dom Maklerski S.A.” w 2015r., oraz
  - b) raportu z funkcjonowania systemu nadzoru zgodności działalności z prawem oraz kontroli wewnętrznej w NWAi Dom Maklerski S.A. w 2015r.
9. Przyjęcie sprawozdania z działalności Komitetu Audytu w 2015r.
10. Spotkanie z audytorem wewnętrznym, zapoznanie się z „Planem Audytów Wewnętrznych na rok 2016 w NWAi Dom Maklerski S.A.” oraz wynikami pracy audytora wewnętrznego w I kwartale 2016r.
11. Przyjęcie oceny stosowania przez NWAi Dom Maklerski S.A. w 2015r. Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych wprowadzonych przez Komisję Nadzoru Finansowego.
12. Przedstawienie Radzie Nadzorczej przez Zarząd NWAi informacji w zakresie założeń biznesowych odnośnie spółki New World Art Collectors sp. z o.o., w szczególności w zakresie jej działalności operacyjnej na rynku handlu dziełami sztuki, a także zestawienie jej aktywów inwestycyjnych.
13. Przedstawienie Radzie Nadzorczej informacji na temat transakcji z podmiotami powiązаными w I kwartale 2016r. oraz informacji w zakresie zaangażowania NWAi w inne podmioty, w tym spółki niepubliczne.

### III. Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 3 czerwca 2016r.

- 1. Omówienie bieżących spraw Spółki.
- 2. Podjęcie uchwały w sprawie powołania członka Zarządu Spółki.
- 3. Podjęcie uchwały w sprawie określenia wynagrodzenia członków Zarządu Spółki.
- 4. Podjęcie uchwały w sprawie powierzenia Radzie Nadzorczej NWAi wykonywania zadań Komitetu Audytu.
- 5. Przyjęcie sprawozdania z działalności Komitetu Audytu NWAi za okres od dnia 1 stycznia 2016r. do dnia 3 czerwca 2016r.
- 6. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki.

7. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia „*Planów kapitałowych na lata 2016-2018*”.
8. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia „*Raportu z funkcjonowania polityki wynagradzania w NWAi Dom Maklerski S.A.*”

#### IV. Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 13 września 2016r.

1. Ocena raportu jednostkowego i skonsolidowanego Grupy Kapitałowej NWAi za II kwartał 2016 r.
2. Przyjęcie przez Radę Nadzorczą:
  - a) syntetycznej informacji na temat zarządzania kapitałem za II kwartał 2016 r.,
  - b) informacji na temat zarządzania ryzykiem za II kwartał 2016 r.
3. Zapoznanie się przez Radę Nadzorczą oraz dyskusja na temat przeprowadzonego przeglądu procesu szacowania kapitału wewnętrznego.
4. Ocena efektywności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej, w tym spotkanie z osobami odpowiedzialnymi za kontrolę wewnętrzną w NWAi wraz z ewentualną analizą wykrytych istotnych nieprawidłowości w systemie kontroli wewnętrznej.
5. Spotkanie z audytorem wewnętrznym oraz przegląd wyników pracy audytora wewnętrznego w II kwartale 2016 r.
6. Omówienie informacji o transakcjach z podmiotami powiązаныmi w II kwartale 2016 r.
7. Przedstawienie Radzie Nadzorczej przez Zarząd NWAi informacji w zakresie założeń biznesowych odnośnie spółki New World Art Collectors sp. z o.o.
8. Przedstawienie Radzie Nadzorczej przez Zarząd NWAi informacji w zakresie zaangażowania NWAi w inne podmioty, w tym spółki niepubliczne.
9. Omówienie bieżących spraw Spółki.

#### V. Uchwały podjęte drogą obiegową:

W dniu 8 grudnia 2016r. Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki wszczął procedurę podjęcia uchwał w trybie pisemnym (obiegowym). We wskazanym trybie zostały podjęte następujące uchwały:

1. Uchwała w sprawie zatwierdzenia zmian w następujących regulacjach wewnętrznych:
  - a) „Procedurze wewnętrznej w sprawie zasad identyfikacji, monitorowania, zarządzania oraz szacowania wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka koncentracji w NWAi Dom Maklerski S.A.”,
  - b) „Procedurze wewnętrznej w sprawie zasad identyfikacji, monitorowania, zarządzania oraz szacowania wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka reputacyjnego w NWAi Dom Maklerski S.A.”, oraz
  - c) „Procedurze wewnętrznej w sprawie szacowania kapitału wewnętrznego w NWAi Dom Maklerski S.A.”.
2. Uchwała w sprawie przyjęcia projektu umowy odpłatnego użyczenia samochodu oraz wyznaczenia Pana Janusza Jankowiaka do jej zawarcia imieniem Rady Nadzorczej.
3. Uchwała w sprawie przyjęcia projektu umowy w sprawie zasad korzystania ze służbowego telefonu komórkowego oraz wyznaczenia Pana Janusza Jankowiaka do jej zawarcia imieniem Rady Nadzorczej.

Uchwała w sprawie zapoznania się ze sposobem wdrożenia w NWAi Dom Maklerski S.A. „*Wytucznych dotyczących świadczenia usług maklerskich na rynku OTC instrumentów pochodnych*” przyjętych przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 24 maja 2016r.