

**Ocena Rady Nadzorczej stosowania przez NWAi Dom Maklerski S.A. („NWAi”, „Spółka”) w 2015r.
Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych wprowadzonych przez Komisję Nadzoru
Finansowego**

Uchwałą nr 218/2014 z dnia 22 lipca 2014r. Komisja Nadzoru Finansowego („KNF”) wydała Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych („Zasady”). Zasady te regulują relacje wewnętrzne i zewnętrzne instytucji nadzorowanych, ich organizację, współpracę z udziałowcami i klientami, działanie i współpracę organów statutowych, a także funkcje nadzoru wewnętrznego oraz kluczowych systemów i funkcji wewnętrznych. Zgodnie z wytycznymi Komisji Zasady miały być wprowadzone do stosowania do dnia 1 stycznia 2015r.

W dniu 30 grudnia 2014r. Zarząd NWAi podjął uchwałę w sprawie przyjęcia Zasad z wyłączeniem zasady określonej w § 8 ust. 4 dotyczącej zapewnienia udziałowcom możliwości elektronicznego aktywnego udziału w posiedzeniach organu stanowiącego. Odstąpienie od stosowania przywołanej zasady uzasadnione jest koniecznością przeprowadzenia wielu czynności organizacyjnych oraz poniesieniem związanych z nimi kosztami, a także odstąpieniem przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od tego wymogu dla spółek publicznych. Brak jest ukształtowanej praktyki rynkowej w tym zakresie, a samo rozwiązanie niesie za sobą zagrożenia natury prawnej i technicznej.

Oświadczenie Zarządu zostało opublikowane na stronie internetowej NWAi i jest dostępne pod adresem: <http://www.nwai.pl/index.php?id=876&lng=pl>

Zasady zostały przyjęte do stosowania w NWAi uchwałą Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 31 grudnia 2014r. Ponadto, w celu dostosowania do postanowień wynikających z Zasad uchwałą nr 11 z dnia 24 lutego 2015r. Rada dokonała zmian w Regulaminie Rady Nadzorczej NWAi.

W dniu 29 czerwca 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 21 wyraziło stanowisko akcjonariuszy dotyczące stosowania Zasad w części odnoszącej się do akcjonariuszy oraz do relacji NWAi jako instytucji nadzorowanej z akcjonariuszami na zasadach określonych w tej uchwale.

Jednocześnie uchwałą nr 23 z dnia 29 czerwca 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło zmiany w Statucie NWAi w zakresie dostosowującym jego postanowienia do Zasad, w tym w szczególności w zakresie kompetencji Rady Nadzorczej.

Zmiany dostosowujące do Zasad zostały też wprowadzone w innych regulacjach wewnętrznych NWAi.

Z dniem 30 czerwca 2015 r. został sporządzony protokół z audytu dotyczącego przestrzegania Zasad w NWAi. W wyniku przeprowadzonego audytu nie stwierdzono jakichkolwiek nieprawidłowości i nie wydano zaleceń.

Rada Nadzorcza Spółki potwierdza, że w 2015 r. NWAi stosował wydane przez KNF Zasady należycie i z uwzględnieniem zasady proporcjonalności wynikającej ze skali, charakteru działalności oraz specyfiki Spółki. W ocenie Rady Nadzorczej w wyniku podjętych działań zostało zapewnione

przestrzeganie Zasad przez NWAi, zarówno pod względem zgodności regulacji wewnętrznych z Zasadami, jak i ich zastosowania w praktyce funkcjonowania Spółki, w szczególności:

1. Struktura organizacyjna NWAi jest przejrzysta, adekwatna do skali i charakteru prowadzonej działalności oraz podejmowanego ryzyka. Schemat struktury organizacyjnej opublikowany jest na stronie internetowej NWAi. Zadania oraz zakres obowiązków i odpowiedzialności są wyraźnie przypisane poszczególnym jednostkom organizacyjnym, z uwzględnieniem powierzenia wykonywania zadań osobom posiadającym niezbędną wiedzę i umiejętności, nad którymi nadzór sprawują osoby posiadające odpowiednie doświadczenie. Pracownicy NWAi posiadają odpowiedni dostęp do informacji o zakresach uprawnień, obowiązkach i odpowiedzialności poszczególnych jednostek organizacyjnych. Zmiany w strukturze organizacyjnej każdorazowo zatwierdzone są przez Zarząd Spółki.
2. Zarząd Spółki przyjął „Procedurę anonimowego zgłaszania naruszeń prawa oraz obowiązujących w NWAi procedur i standardów etycznych”. NWAi zapewnia możliwość korzystania z tego narzędzia przez pracowników bez obawy negatywnych konsekwencji ze strony kierownictwa i innych pracowników Spółki.
3. Spółka stosuje plany ciągłości działania mające na celu zapewnienie ciągłości i ograniczenia strat na wypadek poważnych zakłóceń w działalności NWAi.
4. Relacje z akcjonariuszami Spółki prowadzone są w sposób należyty, zapewniający wszystkim akcjonariuszom równy dostęp do informacji i ochronę ich interesów.
5. W skład Zarządu Spółki wchodzi trzech członków powoływanych przez Radę Nadzorczą. Właściwy podział kompetencji między członkami Zarządu gwarantuje należyłą kontrolę i realizację przyjętych celów strategicznych. Wszyscy członkowie Zarządu posiadają odpowiednie kompetencje do prowadzenia spraw instytucji nadzorowanej wynikające z wiedzy i doświadczenia zawodowego oraz dają rękojmię należytego wykonywania powierzonych im obowiązków. Indywidualne kompetencje poszczególnych członków Zarządu umożliwiają zapewnienie odpowiedniego poziomu kolegialnego zarządzania Spółką. Ponadto każdy z członków Zarządu włada językiem polskim. W składzie organu wyodrębniona jest funkcja Prezesa Zarządu kierującego pracami organu.
6. Rada Nadzorcza NWAi składa się z pięciu członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Doświadczenie zawodowe, wiedza i kwalifikacje posiadane przez członków Rady Nadzorczej zapewniają rzetelne i należyte sprawowanie przez nich nadzoru nad wszystkimi obszarami działalności Spółki. Działalność Rady Nadzorczej wspomaga Komitet Audytu, który pełni funkcję nadzorczą nad określonym obszarem działalności NWAi. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej władają językiem polskim. W składzie organu wyodrębniona jest funkcja przewodniczącego kierującego pracami organu.
7. [Spółka prowadzi przejrzystą politykę wynagradzania członków organu zarządzającego oraz organu nadzorującego.]
8. Spółka prowadzi przejrzystą politykę informacyjną uwzględniającą potrzeby jej akcjonariuszy oraz klientów.
9. Działalność promocyjna prowadzona jest przez NWAi z poszanowaniem powszechnie obowiązujących przepisów prawa, zasad uczciwego obrotu oraz dobrych obyczajów. Nie stwierdzono przypadków, w których przekaz reklamowy zostałby uznany za nierzetelny bądź wprowadzający w błąd.

10. NWAi posiada i udostępnia klientom zasady składania i rozpatrywania skarg i reklamacji zapewniając wnikliwą i obiektywną obsługę procesu reklamacji. Każdorazowo NWAi dąży do polubownego rozwiązywania sporów z klientami.
11. Kluczowe systemy i funkcje wewnętrzne prowadzone są rzetelnie, zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz regulacjami wewnętrznymi. Spółka posiada skuteczną i niezależną funkcję audytu wewnętrznego oraz funkcję zapewnienia zgodności działania NWAi z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi oraz z uwzględnieniem rekomendacji nadzorczych, zapewniając osobom odpowiedzialnym za powyższe obszary możliwość bezpośredniego komunikowania się z członkami Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Niniejsza ocena została sporządzona zgodnie z §27 Zasad oraz przedstawiona członkom Zarządu NWAi. Wyniki przeprowadzonej oceny zostaną przedłożone akcjonariuszom na najbliższym Walnym Zgromadzeniu. Po zapoznaniu się z treścią opinii przez akcjonariuszy zostanie ona udostępniona na stronie internetowej NWAi.