

RAPORT
Rady Nadzorczej
Domu Maklerskiego Navigator S.A.

z oceny stosowania w 2016 r.
Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych
wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego

Warszawa, dnia 20 czerwca 2017 r.

W celu wypełnienia wymogów określonych przez § 27 Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych wprowadzonych przez Komisję Nadzoru Finansowego uchwałą nr 218/2014 z dnia 22 lipca 2014 r. („Zasady Ładu korporacyjnego”), przeprowadzona została przez Radę Nadzorczą Domu Maklerskiego Navigator S.A. ocena stosowania Zasad Ładu korporacyjnego przez Dom Maklerski Navigator S.A. („Dom Maklerski”).

Ocena Rady Nadzorczej została przeprowadzona według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. w zakresie stosowania postanowień Zasad Ładu korporacyjnego, dotyczących:

1. organizacji i struktury organizacyjnej Domu Maklerskiego;
2. relacji Domu Maklerskiego z akcjonariuszami;
3. Zarządu Domu Maklerskiego S.A.;
4. Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego;
5. polityki wynagradzania oraz informacyjnej, z uwzględnieniem raportu Inspektora Nadzoru z funkcjonowania polityki wynagrodzeń w Dom Maklerskim za 2016 rok;
6. działalności promocyjnej i relacji z klientami;
7. kluczowych systemów i funkcji wewnętrznych;
8. wykonywanie uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta.

Po zapoznaniu się wyżej wymienionymi postanowieniami Rada Nadzorcza Domu Maklerskiego wydała ocenę stosowania w Domu Maklerskiego Zasad Ładu korporacyjnego.

OCENA RADY NADZORCZEJ

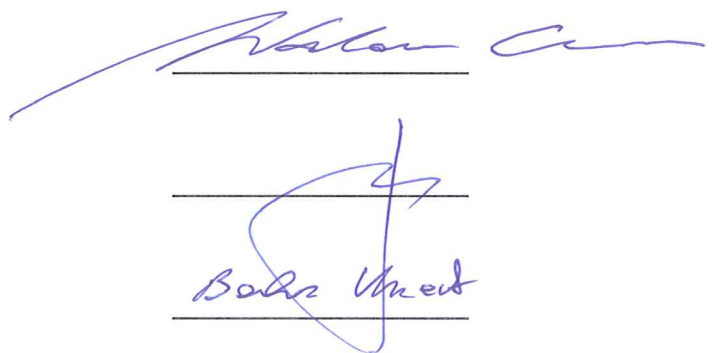
Rada Nadzorcza Domu Maklerskiego Navigator S.A., mając na uwadze sposób stosowania przez Dom Maklerski obowiązków wynikających z Zasad Ładu korporacyjnego, według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r., ocenia, że przyjęte przez Dom Maklerski Zasady Ładu korporacyjnego są stosowane w przyjętym do stosowania zakresie, w tym z uwzględnieniem zasady proporcjonalności wynikającej ze skali, charakteru działalności oraz specyfiki Domu Maklerskiego.

Rada Nadzorcza podkreśla również, że w trakcie 2016 r. nie miały miejsca zdarzenia rozszerzenia stosowania Zasad Ładu korporacyjnego, a przesłanki do wyłączenia ze stosowania pozostałych Zasad Ładu korporacyjnego, o których mowa w przygotowanej przez Radę Nadzorczą w dniu 28 lipca 2016 r. Ocenie stosowania Zasad Ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych w Domu Maklerskim Navigator S.A. za rok obrotowy 2015 pozostawały nadal aktualne.

Waldemar Greloch
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Krzysztof Gąsiorowski
Członek Rady Nadzorczej

Bartosz Krzesiak
Członek Rady Nadzorczej



Załącznik:

1. Raport Inspektora Nadzoru z funkcjonowania polityki wynagrodzeń w Dom Maklerskim za 2016 rok.

Raport z funkcjonowania polityki wynagrodzeń w DM Navigator za 2016 rok

Adresaci: Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego Navigator S.A.

Sporządził: Elżbieta Chada, Inspektor Nadzoru w Domu Maklerskiego Navigator S.A.

I. Wprowadzenie

Użyte w niniejszym Raporcie skróty oznaczają:

- 1) **DM Navigator** – Dom Maklerski Navigator S.A.;
- 2) **Polityka Wynagrodzeń** – Polityka Wynagrodzeń w Domu Maklerskim Navigator S.A.

Raport stanowi realizację obowiązku wynikającego z § 1 pkt. 4 Polityki Wynagrodzeń, która funkcjonuje w ramach DM Navigator.

Raport dotyczy działalności wszystkich jednostek organizacyjnych zaangażowanych w świadczenie usług maklerskich.

Niniejszy raport został sporządzony za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

II. Opis funkcjonującej Polityki Wynagrodzeń

W DM Navigator są stosowane wyłącznie stałe składniki wynagrodzeń.

W przypadku pracowników, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka DM Navigator, podstawą określenia łącznej wysokości wynagrodzenia jest ocena zakresu obowiązków i efektów pracy, w odniesieniu do ogólnych wyników DM Navigator.

Zmienne składniki wynagrodzeń niepodlegające Polityce Wynagrodzeń mogą mieć jedynie charakter wyjątkowy i mogą być przyznane jedynie w momencie nawiązania stosunku pracy i



ograniczają się do pierwszego roku zatrudnienia. Decyzję o ich przyznaniu może podjąć wyłącznie Zarząd, a w przypadku Pracowników powołanych w skład Zarządu – Rada Nadzorcza.

III. Wynagrodzenia kluczowych Pracowników w okresie od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku

W okresie od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku nie stosowano w Spółce zmiennych składników wynagrodzeń.

Wynagrodzenia kluczowej kadry:

1. Rafał Tuzimek – Prezes Zarządu – 30 000,00 PLN
2. Edmund Kozak – Wiceprezes Zarządu – 16 200,00 PLN
3. Dariusz Tenderenda – Członek Zarządu – 24 000,00 PLN
4. Krzysztof Dziubiński – Członek Zarządu – 5 040,00 PLN

Członkowie Rady Nadzorczej nie byli wynagradzani w analizowanym okresie.

IV. Stan realizacji Polityki Wynagrodzeń

Funkcjonująca w ramach DM Navigator Polityka Wynagrodzeń jest adekwatna do skali prowadzonej przez Spółkę działalności. Nie zaobserwowano naruszeń funkcjonującej Polityki Wynagrodzeń.

Elżbieta Chada
Inspektor Nadzoru