

*Załącznik do uchwały Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego Navigator S.A. nr 5 z dnia 24 czerwca 2021 r.*

**RAPORT  
Rady Nadzorczej  
Domu Maklerskiego Navigator S.A.**

**z oceny stosowania w 2020 r.  
Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych  
wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego**

Warszawa, dnia 24 czerwca 2021 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”), zgodnie z którym:

*„Organ nadzorujący dokonuje regularnej oceny stosowania zasad wprowadzonych niniejszym dokumentem, a wyniki tej oceny są udostępniane na stronie internetowej instytucji nadzorowanej oraz przekazywane pozostałym organom instytucji nadzorowanej”*

przeprowadzona została przez Radę Nadzorczą Domu Maklerskiego Navigator S.A. ocena stosowania Zasad Ładu korporacyjnego przez Dom Maklerski Navigator S.A. („Dom Maklerski”).

Zasady Ładu korporacyjnego są zbiorem dobrych praktyk i zasad określających relacje wewnętrzne i zewnętrzne instytucji nadzorowanych. Komisja Nadzoru Finansowego oczekuje, że podmioty przez nią nadzorowane, do których należy również Dom Maklerski, powinny dążyć do stosowania Zasad w jak najszerszym zakresie, z uwzględnieniem zasady proporcjonalności wynikającej ze skali, charakteru działalności oraz specyfiki danej instytucji.

Zasady Ładu korporacyjnego obejmują standardy rynkowe dla instytucji nadzorowanych, które zostały przyjęte uchwałą Komisji w dniu 22 lipca 2014 r. ze wskazaniem dnia 1 stycznia 2015 r. jako początku ich obowiązywania. Pierwszym okresem stosowania Zasad podlegającym ocenie Rady Nadzorczej był rok kalendarzowy 2015, za który w dniu 28 lipca 2016 r. została opracowana i opublikowana na stronie internetowej Domu Maklerskiego pierwsza ocena Rady Nadzorczej dotycząca stosowania Zasad Ładu korporacyjnego.

Jak wynika ze stanowiska prezentowanego przez Komisję Nadzoru Finansowego, instytucje nadzorowane powinny dążyć do stosowania w jak najszerszym zakresie Zasad Ładu korporacyjnego z uwzględnieniem proporcjonalności wynikającej ze skali, charakteru działalności oraz specyfiki tej instytucji. Jednocześnie, Komisja w uzasadnionych przypadkach dopuszcza odstępnie od stosowania określonych zasad w pełnym zakresie.

Bazując na powyższym, Dom Maklerski zastosował wyłączenia, które wraz z uzasadnieniem zostały zaprezentowane w „Ocenie stosowania Zasad Ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych w Domu Maklerskim Navigator S.A. za rok obrotowy 2015”.

W okresie od 2016 r. do 2020 r. nie wystąpiły zmiany, dotyczące zakresu stosowania Zasad Ładu korporacyjnego w Domu Maklerskim, polegające na ograniczeniu lub rozszerzeniu przedmiotowych wyłączeń.

Ocena Rady Nadzorczej została przeprowadzona według stanu na dzień 31 grudnia 2020 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 2020 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 2020 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.

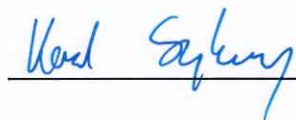
Zasady ładu korporacyjnego są stosowane przede wszystkim poprzez działania organów i jednostek organizacyjnych Domu Maklerskiego w praktyce, także poprzez właściwy dobór ich członków. W sytuacjach, kiedy Zasady ładu korporacyjnego przewidują obowiązek opracowania i wdrożenia określonej regulacji wewnętrznej, wymagany dokument został odpowiednio przygotowany i podlega stosowaniu. Dla części zasad określonych w Zasadach ładu korporacyjnego zadeklarowano ich przyjęcie i stosowanie w Domu Maklerskim.

Rada Nadzorcza podkreśla również, że w trakcie 2020 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

**Dorota Dudek Szombara**  
Członek Rady Nadzorczej

**Karol Szykowny**  
Członek Rady Nadzorczej



Załącznik:

1. Raport Inspektora Nadzoru z funkcjonowania polityki wynagrodzeń w Dom Maklerskim za 2020 rok.
2. Raport Audytora Wewnętrznego z przeglądu audytowego w zakresie procedur dotyczących realizacji obowiązków z zakresu polityki wynagrodzeń z dnia 11 grudnia 2020 r.

1. The first part of the report is a general introduction to the subject of the study.

2. The second part of the report is a detailed description of the methods used in the study.

3. The third part of the report is a discussion of the results of the study.

4. The fourth part of the report is a conclusion and a list of references.

5. The fifth part of the report is a list of appendices.

6. The sixth part of the report is a list of figures and tables.

7. The seventh part of the report is a list of footnotes.

8. The eighth part of the report is a list of acknowledgments.

9. The ninth part of the report is a list of abbreviations.

10. The tenth part of the report is a list of symbols.

**Dom Maklerski  
NAVIGATOR S.A.**

**Raport z przeglądu audytowego w zakresie procedur  
dotyczących realizacji obowiązków z zakresu  
polityki wynagrodzeń**

Sporządził:  
Karol Szykowny  
Audytor Wewnętrzny  
Domu Maklerskiego NAVIGATOR S.A.

Warszawa, 11.12.2020 r.

*CSM*



## Spis treści:

|                                                                                                                 |       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| 1. Przedmiot audytu: .....                                                                                      | - 3 - |
| 2. Podmiot audytowany: .....                                                                                    | - 3 - |
| 3. Definicje: .....                                                                                             | - 4 - |
| 4. Posumowanie oceny: .....                                                                                     | - 7 - |
| 5. Badanie i ocena adekwatności i skuteczności realizacji obowiązków związanych z<br>Polityką wynagrodzeń:..... | - 8 - |

## 1. Przedmiot audytu:

- 1) Raport jest efektem przeglądu dokonanego przez Audytora Wewnętrznego Domu Maklerskiego, w ramach systemu audytu wewnętrznego funkcjonującego w Domu Maklerskim.
- 2) Przedmiotem audytu było badanie w zakresie procedur dotyczących realizacji obowiązków związanych z Polityką wynagrodzeń.
- 3) Celem audytu była weryfikacja, czy opracowane i wdrożone w Domu Maklerskim regulacje wewnętrzne zapewniają **zgodność** działalności Domu Maklerskiego z:
  - a) art. 110v Ustawy;
  - b) art. 450 oraz przepisami działu ósmego Rozporządzenia 575/2013;
  - c) art. 3 i 4 Rozporządzenia 604/2014;
  - d) rozdziału 6 Rozporządzenia;
  - e) art. 27 Rozporządzenia 2017/565;
  - f) rozdział 5 Zasad.
- 4) W ramach audytu dokonano przeglądu Polityki wynagrodzeń, w tym dokumentów przygotowanych w Domu Maklerskim na podstawie przedmiotowej Polityki, jeżeli obowiązek ich przygotowania wynikał z Polityki wynagrodzeń.

Audyt Wewnętrzny oparł swoje badania i ocenę o ustalenia dokonane na podstawie wyżej wymienionych dokumentów.

- 5) Przegląd audytowy przeprowadzono w okresie 07.12.2020 r. – 11.12.2020 r.

## 2. Podmiot audytowany:

- 1) Podmiotem, którego dotyczył przegląd audytowy, był Dom Maklerski.

- 2) Dom Maklerski jest firmą inwestycyjną prowadzącą działalność maklerską zgodnie z zezwoleniem wydanym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 27 września 2007 roku oraz 4 października 2010 roku. W ramach wydanych zezwoleń Dom Maklerski jest uprawniony do:
- a) przyjmowania lub przekazywania zleceń dotyczących nabycia lub zbycia instrumentów finansowych (art. 69 ust. 2 pkt 1) Ustawy);
  - b) wykonywania zleceń, dotyczących nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie (art. 69 ust. 2 pkt 2) Ustawy);
  - c) oferowania instrumentów finansowych (art. 69 ust. 2 pkt 6) Ustawy);
  - d) przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych, oraz prowadzenia rachunków pieniężnych (art. 69 ust. 4 pkt 1) Ustawy);
  - e) doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią (art. 69 ust. 4 pkt 3) Ustawy);
  - f) doradztwa i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw (art. 69 ust. 4 pkt 4) Ustawy);
  - g) sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych (art. 69 ust. 4 pkt 6) Ustawy).

### 3. Definicje:

- 1) „**Audytór Wewnętrzny**” – oznacza osobę zajmującą Samodzielne Stanowisko Audytora Wewnętrznego, wyodrębnione w strukturze organizacyjnej Domu Maklerskiego;
- 2) „**Dom Maklerski**” – oznacza Dom Maklerski NAVIGATOR S.A. z siedzibą w Warszawie;



- 3) **„Rozporządzenie”** – oznacza rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 25 kwietnia 2017 r. w sprawie kapitału wewnętrznego, systemu zarządzania ryzykiem, programu oceny nadzorczej oraz badania i oceny nadzorczej, a także polityki wynagrodzeń w domu maklerskim;
- 4) **„Rozporządzenie w sprawie warunków technicznych”** – oznacza rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 maja 2018 r. w sprawie szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banków powierniczych;
- 5) **„Rozporządzenie 575/2013”** – oznacza rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012;
- 6) **„Rozporządzenie 604/2014”** – oznacza rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 604/2014 z dnia 4 marca 2014 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych w odniesieniu do kryteriów jakościowych i właściwych kryteriów ilościowych ustalania kategorii pracowników, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka instytucji;
- 7) **„Rozporządzenie 2017/565”** – oznacza rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy;
- 8) **„Polityka wynagrodzeń”** albo **„Polityka”** – oznacza Politykę wynagrodzeń w Domu Maklerskim Navigator S.A.;
- 9) **„Ustawa”** – oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi;

- 10) „Zasady” – oznaczają Zasady ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych, wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego.

#### 4. Posumowanie oceny:

- 1) W związku z przeglądem audytowym w zakresie procedur dotyczących realizacji obowiązków związanych z Polityką wynagrodzeń, Audytor Wewnętrzny **nie stwierdził niezgodności** pomiędzy dokumentami, o których mowa w **pkt 1.4)** niniejszego raportu powyżej, a przepisami wskazanymi w **pkt 1.3)** niniejszego raportu powyżej.
- 2) Na podstawie przeprowadzonego audytu wewnętrznego należy stwierdzić, że:
  - a) Dom maklerski **skutecznie** realizuje obowiązki związane z Polityką wynagrodzeń, **adekwatnie** do charakteru, skali i stopnia złożoności działalności gospodarczej Domu maklerskiego oraz do charakteru i zasięgu usług i działalności maklerskiej wykonywanych przez Dom maklerski w toku tej działalności;
  - b) sposób dostosowania działalności Domu Maklerskiego do przepisów, wskazanych w **pkt 1.3)** niniejszego raportu powyżej, jest **adekwatny** do charakteru, skali i stopnia złożoności działalności gospodarczej Domu maklerskiego oraz do charakteru i zasięgu usług i działalności maklerskiej wykonywanych przez Dom maklerski w toku tej działalności, a tym samym w sposób **skuteczny** zapewnia zgodność działalności Domu Maklerskiego z wyżej wymienionymi przepisami.

## 5. Badanie i ocena adekwatności i skuteczności realizacji obowiązków związanych z Polityką wynagrodzeń:

1. Poniżej zostały zaprezentowane:

- 1) **obszary** dotyczące realizacji w Domu maklerskim obowiązków związanych z Polityką wynagrodzeń, podlegające badaniu i ocenie adekwatności i skuteczności;
- 2) **przepisy prawa** lub **postanowienia Polityki wynagrodzeń**, w oparciu o które prowadzone było badanie i ocena adekwatności i skuteczności realizacji obowiązków związanych z Polityką wynagrodzeń;
- 3) **opis przeglądu treści Polityki wynagrodzeń**, dokonanego na potrzeby oceny adekwatności i skuteczności realizacji obowiązków związanych z Polityką wynagrodzeń.

2. Sformułowania pisane w tabeli poniżej wielką literą, nie zdefiniowane inaczej, mają znaczenie nadane im w Polityce wynagrodzeń.



| Lp. | Obszar                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Przepisy prawa lub postanowienia Polityki wynagrodzeń                                                                                                            | Opis                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1   | Określenie przez Dom Maklerski polityki wynagrodzeń dla poszczególnych kategorii osób, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Domu Maklerskiego, która jest zatwierdzana przez Radę Nadzorczą, a także obejmuje podmioty zależne Domu Maklerskiego oraz uwzględnia politykę wynagrodzeń stosowaną przez podmiot dominujący wobec Domu Maklerskiego | <ul style="list-style-type: none"> <li>• art. 110v ust. 1 – 3 Ustawy;</li> <li>• art. 27 ust. 1 Rozporządzenia 2017/565;</li> <li>• § 28 ust. 1 Zasad</li> </ul> | <p>W Domu Maklerskim została opracowana i wdrożona Polityka wynagrodzeń, która w § 3 ust. 4 obejmuje występujące w Domu Maklerskim kategorie osób, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Domu Maklerskiego.</p> <p>Zgodnie z § 1 ust. 4 Polityki wynagrodzeń, Rada nadzorczą Domu Maklerskiego, nie rzadziej niż raz w roku, dokonuje okresowych przeglądów ww. polityki i nadzoruje jej wdrożenie.</p> <p>Podmiot dominujący Domu Maklerskiego nie stosuje polityki wynagrodzeń; poza tym, Dom Maklerski nie posiada podmiotów zależnych (§ 6 Polityki wynagrodzeń).</p> |
| 2   | Obowiązek przekazywania przez Dom Maklerski raz w roku, w terminie do dnia 31 stycznia, Komisji Nadzoru Finansowego, danych o liczbie osób określonych w art. 110v ust. 1 Ustawy, których łączne wynagrodzenie w poprzednim roku wyniosło co                                                                                                                               | art. 110v ust. 5 Ustawy                                                                                                                                          | <p>W Domu Maklerskim przedmiotowy obowiązek został określony w § 7 ust. 2 Polityki wynagrodzeń.</p> <p>Z uwagi na fakt, że w praktyce w Domu Maklerskim nie występują osoby, o których mowa w niniejszym postanowieniu, w związku z tym przedmiotowy obowiązek informacyjny obecnie nie jest realizowany.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

|   |                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |  |
|---|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
|   | najmniej równoważność 1 000 000 euro, wraz z informacjami dotyczącymi stanowisk zajmowanych przez te osoby oraz wartości głównych składników wynagrodzenia, przyznanych premii, nagród długookresowych oraz odprowadzonych składek emerytalnych. |                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |  |
| 3 | Fakultatywne ustanowienie w Domu Maklerskim komitetu do spraw wynagrodzeń                                                                                                                                                                        | art. 110v ust. 8 Ustawy                                                                                                                                           | Zgodnie z § 1 ust. 9 Polityki, w Domu Maklerskim nie został ustanowiony komitet wynagrodzeń.<br><br>W przypadku, w którym w Domu Maklerskim zostanie powołany taki komitet, Zarząd poinformuje o tym fakcie Radę Nadzorczą oraz wprowadzi zmiany do Polityki wynagrodzeń.                                                                                                                                      |  |
| 4 | Określenie w polityce wynagrodzeń kryteriów ustalania stałych składników wynagrodzeń.                                                                                                                                                            | <ul style="list-style-type: none"> <li>§ 30 pkt 1)<br/>Rozporządzenia;</li> <li>art. 27 ust. 4<br/>Rozporządzenia 2017/565;</li> <li>§ 28 ust. 2 Zasad</li> </ul> | Zgodnie z § 4 ust. 1 Polityki wynagrodzeń, w Domu maklerskim są stosowane wyłącznie stałe składniki wynagrodzeń, przez które rozumie się wszystkie formy płatności lub korzyści pieniężnych lub niepieniężnych przekazywanych przez Dom Maklerski lub pośrednio Pracownikom i innym Osobom powiązanym przy świadczeniu usług maklerskich na rzecz klientów Domu Maklerskiego określonym w § 3 ust. 4 Polityki. |  |

SP/4



|   |                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                               |
|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|   |                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Pozostałe, szczegółowe zasady dotyczące stałych składników wynagrodzeń zostały określone w następujących postanowieniach Polityki wynagrodzeń: § 4 ust. 2 – 4, 7 – 9 oraz 12. |
| 5 | Określenie w Polityce wynagrodzeń kryteriów ustalania <b>zmiennych</b> składników wynagrodzeń.                                                                                                                                                                          | <ul style="list-style-type: none"> <li>• § 30 pkt 2) Rozporządzenia;</li> <li>• § 31 Rozporządzenia;</li> <li>• art. 27 ust. 4 Rozporządzenia; 2017/565;</li> <li>• § 30 ust. 4 Zasad</li> </ul> | <p>Zgodnie z § 4 ust. 1 Polityki wynagrodzeń w Domu maklerskim są stosowane wyłącznie stałe składniki wynagrodzeń.</p> <p>Ponadto, w Polityce wynagrodzeń zostały zawarte zasady odnoszące się do zmiennych składników wynagrodzeń (§ 4 ust. 5 – 6 oraz 10 – 11, a także § 5), na wypadek zmiany w Domu maklerskim podejścia, o którym mowa w § 4 ust. 1 Polityki wynagrodzeń.</p> |                                                                                                                                                                               |
| 6 | Dokonywanie w Domu maklerskim, co najmniej raz w roku, przez Inspektora Nadzoru, przeglądów zasad określonych w Polityce wynagrodzeń, oraz sporządzanie pisemnych raportów określających stan realizacji przedmiotowej Polityki, wraz z ich przekazywaniem do Zarządu i | § 1 ust. 3 i 6 Polityki wynagrodzeń                                                                                                                                                              | W 2020 r. Inspektor Nadzoru sporządził raport z funkcjonowania Polityki wynagrodzeń za 2019 rok.                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                               |

Sady

| Rady Nadzorczej Maklerskiego. | Domu                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 7                             | Uwzględnienie w Polityce obowiązku, aby kierownictwo Domu Maklerskiego, po zasięgnięciu opinii Inspektora Nadzoru, zatwierdziło Politykę, a także, aby było odpowiedzialne za bieżące wdrażanie Polityki oraz monitorowanie ryzyka związanego z przestrzeganiem Polityki. | <ul style="list-style-type: none"><li>§ 27 ust. 3 Rozporządzenia 2017/565;</li><li>§ 30 ust. 3 Zasad</li></ul>                  | Zgodnie z § 1 ust. 3 Polityki, Zarząd jest odpowiedzialny za bieżące wdrażanie Polityki oraz monitorowanie ryzyka związanego z jej przestrzeganiem. Na podstawie § 9 ust. 2 Polityki, została ona opracowana i wdrożona przez Zarząd, po zasięgnięciu opinii Inspektora Nadzoru, oraz zatwierdzona przez Radę Nadzorczą w drodze uchwały. |
| 8                             | Określenie obowiązku dla Rady nadzorczej Domu Maklerskiego w zakresie nadzoru nad Polityką.                                                                                                                                                                               | <ul style="list-style-type: none"><li>§ 27 ust. 2 Rozporządzenia;</li><li>§ 30 ust. 1 i 2 Zasad</li></ul>                       | Zgodnie z § 1 ust. 4 Polityki, Rada Nadzorcza nie rzadziej niż raz w roku, dokonuje okresowych przeglądów polityki wynagrodzeń i nadzoruje jej wdrożenie. Poza tym, zgodnie z § 9 ust. 2 i 4 Polityki, Polityka i jej zmiany są zatwierdzane przez Radę Nadzorczą.                                                                        |
| 9                             | Określenie katalogu Pracowników i Osób powiązanych.                                                                                                                                                                                                                       | <ul style="list-style-type: none"><li>art. 27 ust. 4 i 5 Rozporządzenia;</li><li>§ 3 ust. 3 i 4 Polityki wynagrodzeń;</li></ul> | Katalog Pracowników i Osób powiązanych został określony w § 3 ust. 4 Polityki wynagrodzeń.                                                                                                                                                                                                                                                |

*Sady*



|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                           |                                                                                                                                              |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>• art. 3 i 4 Rozporządzenia 604/2014;</li> <li>• art. 27 ust. 2 Rozporządzenia 2017/565</li> </ul> |                                                                                                                                              |
| 10 | Uwzględnienie w polityce wynagrodzeń obowiązku wynagradzania osób wykonujących czynności z zakresu kontroli wewnętrznej, nadzoru zgodności działalności z prawem, audytu wewnętrznej oraz realizujących funkcje zarządzania ryzykiem, za osiągnięcie celów wynikających z wykonywanych zadań, niezależnie od wyników osiągniętych w ramach działalności, którą te osoby kontrolują. | § 29 ust. 1 Rozporządzenia                                                                                                                | Obowiązek objęty badanym obszarem, przewidziany w niniejszym przepisie Rozporządzenia został uwzględniony w § 4 ust. 3 Polityki wynagrodzeń. |
| 11 | Określenie obowiązku informacyjnego, o którym mowa w                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | • art. 110v ust. 4 Ustawy;                                                                                                                | Obowiązek informacyjny, o którym mowa w niniejszych przepisach został uwzględniony w § 7 ust. 1 Polityki wynagrodzeń.                        |

504

|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | art. 450 Rozporządzenia 575/2013, wykonywanego na zasadach przewidzianych w części ósmej przedmiotowego Rozporządzenia.                                                                                                                                                                                                          | • art. 450<br>Rozporządzenia 575/2013 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 12 | Wykonywanie obowiązku polegającego na zapewnieniu, aby Rada Nadzorcza przygotowywała i przedstawiała organowi stanowiącemu raz w roku raport z oceny funkcjonowania polityki wynagrodzeń, a także aby organ stanowiący dokonywał oceny, czy polityka wynagrodzeń sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania Domu Maklerskiego. | § 28 ust. 3 i 4 Zasad                 | W Domu Maklerskim raport Rady Nadzorczej z oceny stosowania Zasad obejmuje również raport Inspektora Nadzoru z funkcjonowania Polityki.<br><br>Następnie, przedmiotowy raport jest przedstawiany przez Zarząd, na podstawie zobowiązania Rady Nadzorczej, na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Domu Maklerskiego oraz jego wyniki są publikowane na stronie internetowej Domu Maklerskiego. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Domu Maklerskiego dokonuje oceny, czy Polityka sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania instytucji nadzorowanej. |
| 13 | Określenie warunków wypłacania wynagrodzeń Członkom Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego                                                                                                                                                                                                                                            | § 29 Zasad                            | Dom Maklerski nie wypłaca wynagrodzenia Członkom Rady Nadzorczej. Zatem, Dom Maklerski nie realizuje obowiązków, o których mowa w niniejszym postanowieniu Zasad.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 14 | Obowiązek wypłacania wynagrodzeń Członkom Zarządu i osobom pełniącym kluczowe funkcje w Domu Maklerskim ze środków Domu Maklerskiego.                                                                                                                                                                                            | § 30 ust. 5 Zasad                     | Wynagrodzenia dla osób pełniących kluczowe funkcje w Domu Maklerskim pochodzą ze środków finansowych Domu Maklerskiego.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

SWK

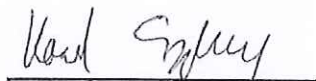
|    |                                                                                                                                                                                                 |                                                     |                                                                                                                               |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 15 | Obowiązek uwzględnienia w polityce wynagrodzeń kwestii dotyczących rozwiązań organizacyjnych związanych z wynagradzaniem osób zajmujących się w Domu Maklerskim oferowaniem sprzedaży krzyżowej | § 23 Rozporządzenia w sprawie warunków technicznych | Obowiązki przewidziane w niniejszym przepisie zostały uwzględnione w ramach § 4 ust. 13 oraz § 9 ust. 1 Polityki wynagrodzeń. |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Smu

**Sporządził:**

Imię i nazwisko: Karol Szykowny  
Funkcja: Audytor Wewnętrzny

Podpis:



Data:

11 grudnia 2020 r. (