

Raport
Rady Nadzorczej Pekao Investment Banking S.A.
z oceny Zasad Ładu Korporacyjnego
przyjętych przez Pekao Investment Banking S.A.

1. Cel Raportu

Zgodnie z §27 Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego („**Zasady**”) przyjętych przez Pekao Investment Banking S.A. („**Spółka**”) oraz art. 14 ust. 4 lit. x) Statutu Spółki Rada Nadzorcza dokonuje corocznej oceny Zasad i przekazuje dokonaną ocenę Zarządowi i Walnemu Zgromadzeniu Spółki.

Raport zawiera wyniki oceny Zasad dokonanej przez Radę Nadzorczą za 2015 r. zgodnie z §27 Zasad oraz art. 14 ust. 4 lit. x) Statutu Spółki.

Wyniki oceny Zasad za 2015 r. podlegają przekazaniu Walnemu Zgromadzeniu Spółki oraz Zarządowi Spółki. Wyniki oceny Zasad dokonanej przez Radę Nadzorczą Spółki podlegają publikacji na stronie internetowej Spółki.

Rada Nadzorcza dokonała oceny Zasad za 2015 r. na podstawie informacji sporządzonej i przekazanej przez Zarząd Spółki dotyczącej stosowania Zasad w 2015 r., a także informacji uzyskanych przez Radę Nadzorczą w toku wykonywania zadań, jak również podjętych przez Radę Nadzorczą uchwał.

2. Przyjęcie Zasad przez Spółkę

Zarząd Spółki zatwierdził Zasady uchwałą z dnia 23 grudnia 2014 r., a Rada Nadzorcza Spółki zatwierdziła Zasady w zakresie odnoszącym się do Rady Nadzorczej uchwałą z dnia 31 grudnia 2014 r. W dniu 30 czerwca 2015 r. Walne Zgromadzenie Spółki w uchwale nr 22 zadeklarowało stosowanie Zasad adresowanych do akcjonariuszy Spółki.

Zasady zostały przyjęte z następującymi zastrzeżeniami:

Spółka nie stosuje:

- a) § 24 ust. 1 Zasad, gdyż w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi osoby nieposługujące się językiem polskim, a wszyscy członkowie Rady Nadzorczej posługują się językiem angielskim, oraz
- b) 29 ust. 1 i 3 Zasad, z uwagi na fakt, że członkowie Rady Nadzorczej mogą pełnić swoje funkcje bez dodatkowego wynagrodzenia od Spółki.

Ponadto, z uwagi na fakt, że niektóre z Zasad nie dotyczą Spółki, Spółka nie stosuje również:

- a) rozdziału 9 Zasad dotyczący zarządzania aktywami na ryzyko klienta, z uwagi na nieprowadzenie przez Spółkę działalności w tym zakresie,

- b) § 49 ust. 4 i § 52 ust. 2 Zasad z uwagi na to, że w Spółce funkcjonuje komórka audytu i komórka ds. zapewnienia zgodności, oraz
- c) § 8 ust. 4 Zasad, gdyż Spółka ma tylko jednego akcjonariusza i nie jest spółką publiczną, co ma również wpływ na zakres i sposób stosowania innych Zasad odnoszących się do akcjonariuszy Spółki, które są stosowane z uwzględnieniem tego faktu, w szczególności Spółka nie publikuje raportów interaktywnych zawierających informacje finansowe o Spółce, których celem jest ułatwienie dostępu do informacji o Spółce.

3. Ocena

- 1) **Ocena stosowania Zasad dotyczących organizacji i struktury organizacyjnej**
Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia stosowanie Zasad przyjętych przez Spółkę dotyczących organizacji i struktury organizacyjnej w 2015 r.
- 2) **Ocena stosowania Zasad dotyczących relacji z udziałowcami**
Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia stosowanie Zasad przyjętych przez Spółkę dotyczących relacji z akcjonariuszem Spółki w 2015 r.
- 3) **Ocena stosowania Zasad dotyczących Organu zarządzającego**
Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia stosowanie Zasad przyjętych przez Spółkę dotyczących Zarządu Spółki w 2015 r.
- 4) **Ocena stosowania Zasad dotyczących Organu nadzorującego**
Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia stosowanie Zasad przyjętych przez Spółkę dotyczących Rady Nadzorczej w 2015 r.
- 5) **Ocena stosowania Zasad dotyczących Polityki wynagradzania**
Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia stosowanie Zasad przyjętych przez Spółkę dotyczących Polityki wynagradzania w 2015 r.
- 6) **Ocena stosowania Zasad dotyczących Polityki informacyjnej**
Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia stosowanie Zasad przyjętych przez Spółkę dotyczących Polityki informacyjnej w 2015 r.
- 7) **Ocena stosowania Zasad dotyczących działalności promocyjnej i relacji z klientami**
Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia stosowanie Zasad przyjętych przez Spółkę dotyczących działalności promocyjnej i relacji z klientami w 2015 r.
- 8) **Ocena stosowania Zasad dotyczących kluczowych systemów i funkcji wewnętrznych**
Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia stosowanie Zasad przyjętych przez Spółkę dotyczących kluczowych systemów i funkcji wewnętrznych w 2015 r.

4. Podsumowanie Oceny

Mając na względzie oceny dokonane w pkt 3, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia stosowanie przez Spółkę Zasad w 2015 r.

Niniejszy Raport został sporządzony w 2 egzemplarzach, w tym jeden egzemplarz dla Walnego Zgromadzenia Spółki.

Podpisy członków Rady Nadzorczej