

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 pkt. 25) Statut 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 2017 r. zgodnie z §27 Zasad oraz art. 14 ust. 4 pkt. 25) Statutu Spółki.

Wyniki oceny Zasad za 2017 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 2017 r. na podstawie informacji sporządzonej i przekazanej przez Zarząd Spółki dotyczącej stosowania Zasad w 2017 r., a także informacji uzyskanych przez Radę Nadzorczą w toku wykonywania zadań, jak również podjętych przez Radę Nadzorczą uchwał.

2. Stosowanie Zasad przez Spółkę

1. 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:

- 1) Postanowiono, że Spółka nie będzie stosowała:
 - 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.
- 2) Ponadto, z uwagi na fakt, że niektóre z Zasad nie dotyczą Spółki, postanowiono, że Spółka nie będzie stosowała również:
 - a) rozdziału 9 Zasad dotyczących 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.

2. W 2017 r. nastąpiły zmiany w zakresie stanowiska Spółki dotyczącego stosowania Zasad, polegające na tym, że:
 - 1) Spółka będzie stosowała zasadę zawartą w § 24.1 i w związku z tym posiedzenia Rady Nadzorczej będą odbywały się w języku polskim z uwagi na fakt, że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej władają językiem polskim, oraz
 - 2) Spółka nie będzie stosowała zasady zawartej w § 25.1. odnośnie częstotliwości posiedzeń Rady Nadzorczej w okresie, gdy Spółka nie jest jednostką zainteresowania publicznego i nie działa w ramach Rady Nadzorczej Komitet Audytu, z uwagi na skalę, charakter działalności oraz specyfikę Spółki.

Zmiana ta nastąpiła w związku z wejściem w życie nowej ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, w związku z brakiem spełnienia przez Spółkę wymogów jednostki zainteresowania publicznego i brakiem obowiązku utworzenia Komitetu Audytu. W wyniku tego w ramach Rady Nadzorczej przestał działać Komitet Audytu. Likwidacja Komitetu Audytu miała wpływ na zasady funkcjonowania Rady Nadzorczej wskazane w § 25 ust. 1 Zasad w odniesieniu do częstotliwości posiedzeń Rady Nadzorczej poprzez nałożenie na Radę Nadzorczą obowiązku zwiększenia liczby posiedzeń Rady do sześciu w ciągu roku, zamiast dotychczasowych czterech. Biorąc pod uwagę skalę, charakter działalności i specyfikę Spółki, postanowiono o niestosowaniu przez Spółkę zasady wyrażonej w § 25 ust. 1 Zasad w ww. zakresie, pozostawiając liczbę obligatoryjnych posiedzeń Rady Nadzorczej do czterech. Zmiana ta została zatwierdzona uchwałą Zarządu z dnia 25 września 2017 r. i zatwierdzona przez Radę Nadzorczą uchwałą z dnia 27 września 2017 r.
3. Stanowisko Spółki w zakresie stosowania Zasad i informacje o zmianach stosowania Zasad zostały przedstawione przez Spółkę Komisji Nadzoru Finansowego oraz opublikowane na stronie internetowej Spółki.

3. Ocena

1) Ocena stosowania Zasad dotyczących Organizacji i Struktury Organizacyjnej Spółki

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje stosowanie Zasad przyjętych przez Spółkę dotyczących Organizacji i Struktury Organizacyjnej w 2017 r.

2) Ocena stosowania Zasad dotyczących relacji z Akcjonariuszami

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje stosowanie Zasad przyjętych przez Spółkę dotyczących relacji z Akcjonariuszem Spółki w 2017 r.

3) Ocena stosowania Zasad dotyczących Zarządu

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje stosowanie Zasad przyjętych przez Spółkę dotyczących Zarządu Spółki w 2017 r.

4) Ocena stosowania Zasad dotyczących Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje stosowanie Zasad przyjętych przez Spółkę dotyczących Rady Nadzorczej w 2017 r.

5) Ocena stosowania Zasad dotyczących Polityki Wynagrodzeń

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje stosowanie Zasad przyjętych przez Spółkę dotyczących Polityki Wynagrodzeń w 2017 r.

6) Ocena stosowania Zasad dotyczących Polityki informacyjnej wobec klientów oraz akcjonariuszy Spółki

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje stosowanie Zasad przyjętych przez Spółkę dotyczących Polityki informacyjnej wobec klientów oraz akcjonariuszy Spółki w 2017 r.

7) Ocena stosowania Zasad dotyczących działalności promocyjnej i relacji z klientami

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje stosowanie Zasad przyjętych przez Spółkę dotyczących działalności promocyjnej i relacji z klientami w 2017 r.

8) Ocena stosowania Zasad dotyczących kluczowych systemów i funkcji wewnętrznych

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje stosowanie Zasad przyjętych przez Spółkę dotyczących kluczowych systemów i funkcji wewnętrznych w 2017 r.

9) Ocena stosowania Zasad dotyczących zarządzania aktywami klientów.

Spółka nie oferuje produktów ani usług związanych z zarządzaniem aktywami klientów, dlatego zasady opisane w niniejszym punkcie Zasad nie dotyczą Spółki w 2017 r.

4. Podsumowanie Oceny

Mając na względzie oceny dokonane w pkt 3, Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje stosowanie przez Spółkę Zasad w 2017 r.

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

Warszawa, 28.02.2018.

Podpisy członków Rady Nadzorczej