Stosowanie Zasad Ładu Korporacyjnego

w Erste Securities Polska S.A.

Coroczny przegląd

23 maja 2022 r.

Dnia 1 czerwca 2015 r. Rada Nadzorcza Erste Securities Polska (dalej zwanej „**ESP**“ lub “**instytucją nadzorowaną**”) przyjęła uchwałę w sprawie stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego (dalej zwanych “**Zasadami**”) dla Instytucji Nadzorowanych, wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Zgodnie z § 27 Zasad 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.

W związku z treścią § 27 Zasad, Rada Nadzorcza Erste Securities Polska doszła do następujących wniosków:

1. W odniesieniu do § 1 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków wyraża opinię, że:
   1) organizacja ESP umożliwia osiąganie długoterminowych celów prowadzonej działalności,
   2) organizacja ESP obejmuje zarządzanie i sprawowanie kontroli, systemy sprawozdawczości wewnętrznej, przepływ i ochronę informacji oraz obieg dokumentów, co znajduje należyte odzwierciedlenie w regulacjach wewnętrznych ESP,
   3) organizacja ESP jest odzwierciedlona w strukturze organizacyjnej,
   4) ESP zapewnia jawność struktury organizacyjnej poprzez zamieszczenie przynajmniej podstawowej struktury organizacyjnej na stronie internetowej

2. W odniesieniu do § 2 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków wyraża opinię, że:
   1) struktura organizacyjna instytucji nadzorowanej jest przejrzysta oraz adekwatna do skali i charakteru prowadzonej działalności oraz podejmowanego ryzyka, z wyraźnym i odpowiednim określeniem podległości służbowej, zadań oraz zakresu obowiązków i odpowiedzialności. Struktura organizacyjna obejmuje i odzwierciedla cały obszar działalności instytucji nadzorowanej wyraźnie wyodrębniając każdą kluczową funkcję w obrębie wykonywanych zadań. Dotyczy to podziału zarówno zadań jak i odpowiedzialności pomiędzy członków organu zarządzającego instytucji nadzorowanej, a także podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy komórki organizacyjne centrali, jednostki terenowe oraz poszczególne stanowiska albo grupy stanowisk,
   2) struktura organizacyjna ESP została tak określona, by nie zachodziły wątpliwości co do zakresu zadań i odpowiedzialności odpowiednich komórek organizacyjnych, jednostek terenowych i stanowisk lub grup stanowisk, a zwłaszcza, by nie dochodziło do nakładania się na siebie obowiązków i odpowiedzialności komórek organizacyjnych, jednostek terenowych i stanowisk lub grup stanowisk.

3. W odniesieniu do § 3 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków wyraża opinię, że instytucja nadzorowana przestrzega wymogów

wynikających z przepisów prawa oraz uwzględnia rekomendacje nadzorcze wydane przez odpowiednie organy nadzoru, w szczególności przez KNF lub odpowiednio EBA (*European Banking Authority*), ESMA (*European Securities and Markets Authority*), EIOPA (*European Insurance and Occupational Pensions Authority*), a także zobowiązania i deklaracje składane wobec organów nadzoru, jak również uwzględnia indywidualne zalecenia wydane przez organy nadzoru.

4. W odniesieniu do § 4 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków wyraża opinię, że:
   1) ESP określa własne cele strategiczne uwzględniając charakter oraz skalę prowadzonej działalności.
   2) organizacja ESP umożliwia osiąganie zakładanych strategicznych celów z uwzględnieniem efektywnego monitorowania ryzyka występującego w jej działalności,
   3) organizacja ESP umożliwia niezwłoczne podejmowanie odpowiednich działań w sytuacjach nagłych, gdy konieczne jest odstąpienie lub nie jest możliwe realizowanie przyjętych celów strategicznych z powodu nieoczekiwanych zmian w otoczeniu gospodarczym lub prawnym instytucji nadzorowanej bądź też wówczas, gdy dalsza realizacja przyjętych celów może prowadzić do naruszenia norm określonych regulacjami dotyczącymi prowadzenia działalności przez daną instytucję nadzorowaną lub ustalonych zasad postępowania,
   4) organizacja ESP zapewnia, że
      - wykonywanie zadań z zakresu działalności podmiotu jest powierzane osobom posiadającym niezbędną wiedzę i umiejętności, nad którymi nadzór sprawują osoby posiadające odpowiednie doświadczenie,
      - określając zakres powierzanych zadań bierze się pod uwagę możliwość właściwego i rzetelnego wykonania tych zadań na danym stanowisku
      - prawa pracowników są należycie chronione, a ich interesy należycie uwzględniane, w szczególności poprzez stosowanie przejrzystych i obiektywnych zasad zatrudniania i wynagradzania, oceny, a także nagradzania i awansu zawodowego

5. W odniesieniu do § 5 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków wyraża opinię, że:
   1) tworząc strukturę organizacyjną ESP lub dokonując w niej zmian zapewnia się spójność, w szczególności z podstawowym aktem ustrojowym w sprawie utworzenia i funkcjonowania instytucji nadzorowanej oraz sposobu działania jej organów,
   2) powyższy wymóg odnoszący się do struktury organizacyjnej jest zachowany również w odniesieniu do innych dokumentów wewnętrznych związanych z organizacją i funkcjonowaniem poszczególnych komórek organizacyjnych i stanowisk centrali, a także jednostek terenowych i ich komórek organizacyjnych czy stanowisk lub grup stanowisk,
   3) pracownikom instytucji nadzorowanej zapewnia się dostęp do informacji o zakresach uprawnień, obowiązkach i odpowiedzialności konkretnych komórek organizacyjnych.

6. W odniesieniu do § 6 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków wyraża opinię, że:
   1) pracownikom ESP zapewnia się możliwość korzystania z anonimowego sposobu powiadamiania organu zarządzającego lub organu nadzorującego o nadużyciach w tejże instytucji nadzorowanej bez obawy negatywnych konsekwencji ze strony kierownictwa i innych pracowników ESP.
   2) Zarząd przedstawia Radzie Nadzorczej raporty dotyczące powiadomień o poważnych nadużyciach,

7. W odniesieniu do § 7 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków wyraża opinię, że ESP stosuje plany ciągłości działania mające na celu zapewnianie ciągłości działania i ograniczenia strat na wypadek poważnych zakłóceń w działalności podmiotu.

8. W odniesieniu do § 8 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków wyraża opinię, że:
   1) ESP działa w interesie wszystkich udziałowców z poszanowaniem interesu klientów,
   2) ESP prowadząc działalność bierze pod uwagę interesy wszystkich interesariuszy, o ile nie są one sprzeczne z interesami instytucji nadzorowanej,
   3) ESP zapewnia udziałowcom właściwy dostęp do informacji, w szczególności w zakresie działalności decyzyjnej Zarządu. Udziałowcom udziela się informacji rzetelnych i kompletnych, nie stosując przy tym preferencji w stosunku do wybranych udziałowców,
   4) zapewnienie możliwości elektronicznego aktywnego udziału w posiedzeniach organu stanowiącego nie jest uzasadnione liczbą udziałowców.

9. W odniesieniu do § 9 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków wyraża opinię, że:
   1) udziałowcy ESP współdziałają w realizacji jej celów oraz zapewniają bezpieczeństwo działania ESP,
   2) udziałowcy mogą wpływać na funkcjonowanie instytucji nadzorowanej wyłącznie poprzez decyzje organu stanowiącego nie naruszając kompetencji pozostałych organów. Nieuprawnione wywieranie wpływu na organ zarządzający lub nadzorujący nie wystąpiło w okresie sprawozdawczym,
   3) udziałowcy w swych decyzjach kierują się interesem instytucji nadzorowanej,
   4) zwołanie zgromadzenia organu stanowiącego następuje niezwłocznie w sytuacji, gdy wymaga tego dalsze prawidłowe funkcjonowanie instytucji nadzorowanej,
   5) udziałowcy efektywnie korzystają z narzędzi nadzoru właścicielskiego, aby zapewnić prawidłowe funkcjonowanie organu zarządzającego i nadzorującego instytucji nadzorowanej. Organy tej instytucji zapewniają rozdzielenie funkcji właścicielskich i zarządczych. Łączenie roli udziałowca z funkcją zarządczą wymaga ograniczenia roli podmiotów z nim powiązanych w organie nadzorującym, aby uniknąć obniżenia efektywności nadzoru wewnętrznego,
   6) w okresie objętym oceną nie wystąpiły konflikty pomiędzy udziałowcami ESP.

10. W odniesieniu do § 10 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków wyraża opinię, że:
    1) udziałowcy ESP nie mogą ingerować w sposób sprawowania zarządu, w tym wykonywania zadań przez organ zarządzający instytucji nadzorowanej,
    2) udziałowcy ESP nie posiadają uprawnień osobistych ani też innych szczególnych uprawnień,
    3) uprawnienia udziałowców nie prowadzą do utrudnienia prawidłowego funkcjonowania organów instytucji nadzorowanej lub dyskryminacji pozostałych udziałowców,
    4) udziałowcy nie wykorzystują swojej pozycji do podejmowania decyzji prowadzących do przeniesienia aktywów z instytucji nadzorowanej do innych podmiotów a także do nabycia lub zbycia albo zawierania innych transakcji powodujących rozporządzenie przez instytucję nadzorowaną jej majątkiem na warunkach innych niż rynkowe, czy też z narażeniem bezpieczeństwa lub interesu instytucji nadzorowanej.

11. W odniesieniu do § 11 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków wyraża opinię, że:
    1) transakcje ESP z podmiotami powiązanymi są uzasadnione interesem instytucji nadzorowanej i dokonywane w sposób transparentny,
    2) transakcje z podmiotami powiązanymi, które w istotny sposób wpływają na sytuację finansową lub prawną ESP lub prowadzą do nabycia lub zbycia albo innego rozporządzenia znacznym majątkiem, wymagają zasięgnięcia opinii organu zarządzającego. Jeśli członkowie organu zarządzającego zgłoszą zdanie odrębne, informację oraz powody zgłoszenia zdania odrębnego zamieszcza się w protokole,
    3) w przypadku, gdy decyzję o transakcji z podmiotem powiązanym podejmuje organ stanowiący, wszyscy udziałowcy posiadają dostęp do wszelkich informacji niezbędnych dla oceny warunków, na jakich jest ona przeprowadzana, oraz jej wpływu na sytuację instytucji nadzorowanej.

12. W odniesieniu do § 12 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków wyraża opinię, że:
    1) udziałowcy są zobowiązani niezwłocznie dokapitalizować instytucję nadzorowaną w sytuacji, gdy jest to niezbędne do utrzymania kapitałów własnych instytucji nadzorowanej na poziomie wymaganym przez przepisy prawa lub regulacje nadzorcze, a także gdy wymaga tego bezpieczeństwo instytucji nadzorowanej,
    2) udziałowcy są zobowiązani niezwłocznie udzielić instytucji nadzorowanej wsparcia finansowego w sytuacji, gdy jest to niezbędne do utrzymania płynności instytucji nadzorowanej na poziomie wymaganym przez przepisy prawa lub regulacje nadzorcze, a także gdy wymaga tego bezpieczeństwo instytucji nadzorowanej,
    3) decyzje w zakresie wypłaty dywidendy podejmowane są zależnie od potrzeby utrzymania odpowiedniego poziomu kapitałów własnych oraz realizacji strategicznych celów instytucji nadzorowanej. Ponadto uwzględniają one rekomendacje i indywidualne zalecenia wydane przez organy nadzoru.

13. W odniesieniu do § 13 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków wyraża opinię, że:
    1) organ zarządzający ESP ma charakter kolegialny,
    2) członkowie organu zarządzającego posiadają kompetencje do prowadzenia spraw instytucji nadzorowanej wynikające z:
        - wiedzy (posiadanej z racji zdobytego wykształcenia, odbytych szkoleń, uzyskanych tytułów zawodowych oraz nabytej w inny sposób w toku kariery zawodowej),
        - doświadczenia (nabytego w toku sprawowania określonych funkcji lub zajmowania określonych stanowisk),
        - umiejętności niezbędnych do wykonywania powierzonej funkcji.
    3) członkowie organu zarządzającego dają rękojmię należytego wykonywania powierzonych im obowiązków,
    4) indywidualne kompetencje poszczególnych członków kolegialnego organu zarządzającego dopełniają się w taki sposób, aby umożliwiać zapewnienie odpowiedniego poziomu kolegialnego zarządzania instytucją nadzorowaną,
    5) w składzie organu zarządzającego zapewniono odpowiedni udział osób, które władają językiem polskim oraz wykazują się odpowiednim doświadczeniem i znajomością polskiego rynku finansowego niezbędnymi w zarządzaniu instytucją nadzorowaną na polskim rynku finansowym.

14. W odniesieniu do § 14 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków wyraża opinię, że:

1) Zarząd ESP działając w interesie instytucji nadzorowanej ma na względzie cele oraz zasady prowadzenia działalności przez instytucje nadzorowane określone przez przepisy prawa, regulacje wewnętrzne oraz rekomendacje nadzorcze,
2) realizując przyjętą strategię działalności Zarząd ESP kieruje się bezpieczeństwem działalności instytucji nadzorowanej,
3) Zarząd ESP jest jedynym organem uprawnionym i odpowiedzialnym za zarządzanie działalnością instytucji nadzorowanej,
4) zarządzanie działalnością ESP obejmuje w szczególności funkcje prowadzenia spraw, planowania, organizowania, podejmowania decyzji, kierowania oraz kontrolowania działalności instytucji.

15. W odniesieniu do § 15 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków potwierdza, że:
    1) ESP nie stosuje zasady zawartej w § 15 sekcja 1 Zasad z uwagi na fakt, że funkcja prezesa zarządu nie została wyodrębniona. Obecny skład Zarządu zapewnia efektywne pełnienie roli przez organ zarządzający. ESP nie wyklucza możliwości zastosowania się do powyższego zalecenia, jeśli organ nadzorujący uzna, iż zwiększy to efektywność działania organu zarządzającego,
    2) członkowie organu zarządzającego ponoszą kolegialną odpowiedzialność za decyzje zastrzeżone do kompetencji organu zarządzającego, niezależnie od podziału odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności instytucji nadzorowanej pomiędzy członków organu zarządzającego lub delegowania określonych uprawnień na niższe szczeble kierownicze,
    3) wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności instytucji nadzorowanej dokonywany jest w sposób przejrzysty i jednoznaczny oraz znajduje odzwierciedlenie w regulacjach wewnętrznych. Podział taki nie prowadzi do zbędnego nakładania się kompetencji członków organu zarządzającego lub wewnętrznych konfliktów interesów,
    4) wewnętrzny podział odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu nie prowadzi do sytuacji, w której określony obszar działalności instytucji nadzorowanej nie jest przypisany do żadnego członka organu zarządzającego.

16. W odniesieniu do § 16 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków potwierdza, że:
    1) posiedzenia organu zarządzającego odbywają się w języku polskim, a w razie konieczności zapewniana jest niezbędna pomoc tłumacza,
    2) protokół oraz treść podejmowanych uchwał lub innych istotnych postanowień organu zarządzającego instytucji nadzorowanej sporządzane są w językach polskim i angielskim.

17. W odniesieniu do § 17 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków wyraża opinię, że:
    1) pełnienie funkcji w organie zarządzającym ESP stanowi główny obszar aktywności zawodowej członka organu zarządzającego. Dodatkowa aktywność zawodowa członka organu zarządzającego poza instytucją nadzorowaną nie prowadzi do takiego zaangażowania czasu i nakładu pracy, aby negatywnie wpływać na właściwe wykonywanie pełnionej funkcji przez tę osobę w organie zarządzającym instytucji nadzorowanej,
    2) w szczególności członek organu zarządzającego nie jest członkiem organów innych podmiotów, jeżeli czas poświęcony na wykonywanie funkcji w innych podmiotach uniemożliwia mu rzetelne wykonywanie obowiązków w instytucji nadzorowanej,
    3) członkowie organu zarządzającego ESP powstrzymują się od podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do

powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na ich reputację jako członków organu zarządzającego instytucji nadzorowanej,

4) zasady ograniczania konfliktu interesów są określone w odpowiedniej regulacji wewnętrznej określającej między innymi zasady identyfikacji, zarządzania oraz zapobiegania konfliktom interesów, a także zasady wyłączania członka organu zarządzającego w przypadku zaistnienia konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia.

18. W odniesieniu do § 18 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków potwierdza, że w przypadku niepełnego składu organu zarządzającego instytucji nadzorowanej zostanie on niezwłocznie uzupełniony.

19. W odniesieniu do § 19 Zasad, Rada Nadzorcza potwierdza, że:
    1) Wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej ESP posiadają kompetencje do należytego wykonywania obowiązków nadzorowania instytucji nadzorowanej wynikające z:
    - wiedzy (posiadanej z racji zdobytego wykształcenia, odbytych szkoleń, uzyskanych tytułów zawodowych oraz nabytej w inny sposób w toku kariery zawodowej),
    - doświadczenia (nabytego w toku sprawowania określonych funkcji lub zajmowania określonych stanowisk),
    - umiejętności niezbędnych do wykonywania powierzonej funkcji.

    2) Indywidualne kompetencje poszczególnych członków kolegialnego organu nadzorującego dopełniają się w taki sposób, aby umożliwiać zapewnienie odpowiedniego poziomu kolegialnego sprawowania nadzoru nad wszystkimi obszarami działania instytucji nadzorowanej.
    3) Wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej dają rękojmię należytego wykonywania powierzonych im obowiązków.
    4) ESP nie stosuje zasady określonej w § 19 sekcja 4 Zasad z uwagi na fakt, że członkowie Rady Nadzorczej płynnie posługują się językiem angielskim i nie używają języka polskiego.

20. W odniesieniu do § 20 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków potwierdza, że:
    1) organ nadzorujący sprawuje nadzór nad sprawami instytucji kierując się przy wykonywaniu swoich zadań dbałością o prawidłowe i bezpieczne działanie instytucji nadzorowanej,
    2) organ nadzorujący posiada zdolność do podejmowania na bieżąco niezbędnych czynności nadzorczych, w szczególności w zakresie realizacji przyjętych celów strategicznych lub istotnych zmian poziomu ryzyka lub materializacji istotnych ryzyk w działalności instytucji nadzorowanej, a także w zakresie sprawozdawczości finansowej, w tym wprowadzania istotnych zmian w polityce rachunkowości mających znaczący wpływ na treść informacji finansowej,
    3) organ nadzorujący oraz poszczególni jego członkowie przy wykonywaniu nadzoru kierują się obiektywną oceną i osądem.

21. W odniesieniu do § 21 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków potwierdza, że:
    1) skład liczebny organu nadzorującego jest adekwatny do charakteru i skali prowadzonej przez ESP,
    2) w składzie organu nadzorującego jest wyodrębniona funkcja przewodniczącego, który kieruje pracami organu nadzorującego. Wybór przewodniczącego organu nadzorującego jest dokonywany w oparciu o doświadczenie oraz umiejętności kierowania zespołem przy uwzględnieniu kryterium niezależności.

22. W odniesieniu do § 22 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków potwierdza, że:
    1) w składzie organu nadzorującego instytucji nadzorowanej jest zapewniony odpowiedni udział członków niezależnych, a tam gdzie jest to możliwe - powoływanych spośród kandydatów wskazanych przez udziałowców mniejszościowych. Niezależność przejawia się przede wszystkim brakiem bezpośrednich i pośrednich powiązań z instytucją nadzorowaną, członkami organów zarządzających i nadzorujących, znaczącymi udziałowcami i podmiotami z nimi powiązanymi,
    2) w szczególności niezależnością cechują się członkowie komisji rewizyjnej lub członkowie organu nadzorującego, którzy posiadają kompetencje z dziedziny rachunkowości lub rewizji finansowej,
    3) jeśli członkowie organu nadzorującego zgłoszą zdanie odrębne, informację oraz powody zgłoszenia zdania odrębnego zamieszcza się w protokole,
    4) w ramach monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej, komisja rewizyjna lub organ nadzorujący powinien uzgadniać zasady przeprowadzania czynności przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, w tym w zakresie proponowanego planu czynności,
    5) podczas przedstawiania wyników czynności rewizji finansowej przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, komisja rewizyjna lub organ nadzorujący wyraża swoją opinię o sprawozdaniu finansowym, którego dotyczą czynności rewizji finansowej,
    6) współpraca komisji rewizyjnej i organu nadzorującego z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych jest dokumentowana. Rozwiązanie umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych jest poddawane ocenie organu nadzorującego, który informację o przyczynach tego rozwiązania zamieszcza w corocznym raporcie zawierającym ocenę sprawozdań finansowych instytucji nadzorowanej.

23. W odniesieniu do § 23 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków potwierdza, że:
    1) wszyscy członkowie Rady Nadzorczej ESP wykonują swoją funkcję w sposób aktywny, wykazując się niezbędnym poziomem zaangażowania w pracę organu nadzorującego,
    2) niezbędny poziom zaangażowania przejawia się w poświęcaniu czasu w wymiarze umożliwiającym należyte wykonywanie zadań organu nadzorującego.
    3) pozostała aktywność zawodowa członka organu nadzorującego nie odbywa się z uszczerbkiem dla jakości i efektywności sprawowanego nadzoru,
    4) wszyscy członkowie Rady Nadzorczej ESP powstrzymują się od podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstania konfliktu interesów lub w inny sposób wpływać negatywnie na ich reputację jako członków organu nadzorującego instytucji nadzorowanej,
    5) zasady ograniczania konfliktu interesów są określone w odpowiedniej regulacji wewnętrznej określającej między innymi zasady identyfikacji, zarządzania oraz zapobiegania konfliktom interesów, a także zasady wyłączania członka organu nadzorującego w przypadku zaistnienia konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia.

24. W odniesieniu do § 24 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków potwierdza, że:

1) ESP nie stosuje zasady określonej w § 24 sekcja 1 Zasad z uwagi na fakt, że członkowie Rady Nadzorczej płynnie posługują się językiem angielskim i nie używają języka polskiego,
2) protokół oraz treść podejmowanych uchwał lub innych istotnych postanowień organu zarządzającego instytucji nadzorowanej sporządzane są w językach polskim i angielskim.

25. W odniesieniu do § 25 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków potwierdza, że:
    1) nadzór wykonywany przez organ nadzorujący ma charakter stały, a posiedzenia organu nadzorującego powinny odbywać się w zależności od potrzeb. Posiedzenia organu nadzorującego powinny odbywać się nie rzadziej niż cztery razy w roku. ESP wykluczyła zasadę odbywania posiedzeń organu nadzorującego nie rzadziej niż co dwa miesiące z uwagi na fakt, że Rada Nadzorcza ESP pozostaje w stałym kontakcie z Zarządem ESP oraz osobami odpowiedzialnymi za funkcje kontrolne, które podlegają Radzie Nadzorczej. Biorąc pod uwagę treść Zasad ładu korporacyjnego, zwiększenie liczby posiedzeń Rady Nadzorczej może zostać uznane za niewystarczające dla wdrożenia tych zasad, stąd wykluczenie stosowania omawianej zasady wydaje się uzasadnione,
    2) w przypadku stwierdzenia w toku wykonywania nadzoru nadużyć, poważnych błędów, w tym mających znaczący wpływ na treść informacji finansowej, lub innych poważnych nieprawidłowości w funkcjonowaniu instytucji nadzorowanej, organ nadzorujący podejmuje odpowiednie działania, w szczególności żąda od organu zarządzającego wyjaśnień i zaleca mu wprowadzenie skutecznych rozwiązań przeciwdziałających wystąpieniu podobnych nieprawidłowości w przyszłości,
    3) jeżeli jest to niezbędne dla sprawowania prawidłowego i efektywnego nadzoru, organ nadzorujący występuje do organu zarządzającego o powołanie wybranego podmiotu zewnętrznego w celu przeprowadzenia określonych analiz lub zasięgnięcia jego opinii w określonych sprawach.

26. W odniesieniu do § 26 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków potwierdza, że w przypadku niepełnego składu organu zarządzającego [§ 26 dotyczy organu nadzorującego] instytucji nadzorowanej zostanie on niezwłocznie uzupełniony.

27. W odniesieniu do § 27 Zasad, Rada Nadzorcza potwierdza, że stosowanie zasad wprowadzonych niniejszym dokumentem podlega regularnej ocenie przez organ nadzorujący, a wyniki tej oceny są udostępniane na stronie internetowej instytucji nadzorowanej oraz przekazywane pozostałym organom ESP. czego dowodem jest niniejszy dokument.

28. W odniesieniu do § 28 Zasad, Rada Nadzorcza potwierdza, że:
    1) ESP prowadzi przejrzystą politykę wynagradzania członków organu nadzorującego i organu zarządzającego, a także osób pełniących kluczowe funkcje. Zasady wynagradzania są określone odpowiednią regulacją wewnętrzną, tzn. “Polityką wynagradzania ESP”,
    2) ustalając “Politykę wynagradzania ESP” uwzględniono sytuację finansową instytucji nadzorowanej,
    3) organ nadzorujący przygotowuje i przedstawia organowi stanowiącemu roczny raport z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania w instytucji nadzorowanej,
    4) organ stanowiący ocenia, czy stosowana polityka wynagradzania sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania instytucji nadzorowanej.

29. W odniesieniu do § 29 Zasad, Rada Nadzorcza potwierdza, że:
    1) wynagrodzenie członków organu nadzorującego ustala się adekwatnie do pełnionej funkcji, a także adekwatnie do skali działalności instytucji nadzorowanej. Członkowie organu nadzorującego powołani do pracy w komisjach, w tym w komisji rewizyjnej, są być wynagradzani adekwatnie do dodatkowych zadań wykonywanych w ramach danej komisji,
    2) wynagrodzenie członków organu nadzorującego, o ile przepisy nie zabraniają wypłaty takiego wynagrodzenia, jest ustalane przez organ stanowiący,
    3) zasady wynagradzania członków organu nadzorującego są transparentne i zawarte w odpowiedniej regulacji wewnętrznej instytucji nadzorowanej.

30. W odniesieniu do § 30 Zasad, Rada Nadzorcza potwierdza, że:
    1) organ nadzorujący, uwzględniając decyzje organu stanowiącego, odpowiada za wprowadzenie regulacji wewnętrznej określającej zasady wynagradzania członków organu zarządzającego, w tym szczegółowe kryteria i warunki uzasadniające uzyskanie zmiennych składników wynagrodzenia,
    2) organ nadzorujący sprawuje nadzór nad wprowadzoną polityką wynagradzania, w tym dokonuje weryfikacji spełnienia kryteriów i warunków uzasadniających uzyskanie zmiennych składników wynagrodzenia przed wypłatą całości lub części tego wynagrodzenia,
    3) w odniesieniu do osób pełniących kluczowe funkcje odpowiedzialność za wprowadzenie odpowiedniej regulacji wewnętrznej i nadzór w tym obszarze ciąży na organie zarządzającym,
    4) zmienne składniki wynagrodzenia członków organu zarządzającego lub osób pełniących kluczowe funkcje powinny być uzależnione w szczególności od obiektywnych kryteriów, jakości zarządzania instytucją nadzorowaną oraz uwzględniać długoterminowe aspekty działania i sposób realizacji celów strategicznych. Ustalając zmienne składniki wynagrodzenia uwzględnia się także nagrody lub korzyści, w tym wynikające z programów motywacyjnych oraz innych programów premiowych wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych. Ustalona polityka wynagradzania nie powinna stanowić zachęty do podejmowania nadmiernego ryzyka w działalności instytucji nadzorowanej,
    5) wynagrodzenie członka zarządu lub osób pełniących kluczowe funkcje powinno być finansowane i wypłacane ze środków instytucji nadzorowanej, jednakże z uwagi na fakt, że ERSTE Securities Polska S.A. jest członkiem międzynarodowej grupy kapitałowej, wynagrodzenie członka zarządu lub osób pełniących kluczowe funkcje może być finansowane i wypłacane także ze środków spółki-matki lub spółek Grupy Erste.

31. W odniesieniu do § 31 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków potwierdza, że:
    1) instytucja nadzorowana prowadzi przejrzystą politykę informacyjną, uwzględniającą potrzeby jej udziałowców oraz klientów i udostępnioną na stronie internetowej tej instytucji,
    2) polityka informacyjna jest oparta na ułatwianiu dostępu do informacji,
    3) Instytucja nadzorowana zapewnia udziałowcom równy dostęp do informacji,
    4) polityka informacyjna określa w szczególności zasady i terminy udzielania odpowiedzi udziałowcom oraz klientom na ich zapytania,
    5) polityka informacyjna zapewnia ochronę informacji oraz uwzględnia odrębne regulacje wynikające z przepisów szczególnych regulujących funkcjonowanie instytucji nadzorowanej.

32. W odniesieniu do § 32 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków potwierdza, że:
    1) przekaz reklamowy dotyczący usługi lub produktu oferowanego przez instytucję nadzorowaną albo jej działalności, dalej jako „przedmiot reklamowany", jest rzetelny i nie wprowadza w błąd, a także cechuje się poszanowaniem powszechnie obowiązujących przepisów prawa, zasad uczciwego obrotu jak również dobrych obyczajów,
    2) przekaz reklamowy w sposób jasny wskazuje, jakiego produktu lub usługi dotyczy,
    3) przekaz reklamowy nie eksponuje korzyści w taki sposób, który powodowałby umniejszenie znaczenia kosztów i ryzyk związanych z nabyciem produktu lub usługi.

33. W odniesieniu do § 33 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków potwierdza, że:
    Przekaz reklamowy nie wprowadza w błąd, ani też nie stwarza możliwości wprowadzenia w błąd, w szczególności co do:
    1) charakteru prawnego przedmiotu reklamowanego, w tym praw i obowiązków klienta,
    2) tożsamości produktu reklamowanego,
    3) istotnych cech przedmiotu reklamowanego,
    4) korzyści, które można osiągnąć nabywając lub korzystając z przedmiotu reklamowanego oraz okresu, w którym powstają,
    5) ponoszonych przez klienta całkowitych kosztów związanych z nabyciem lub korzystaniem z przedmiotu reklamowanego oraz okresu, którego te koszty dotyczą,
    6) czasu, wartości i terytorialnej dostępności przedmiotu reklamowanego,
    7) ryzyka związanego z nabyciem lub korzystaniem z przedmiotu reklamowanego.

34. W odniesieniu do § 34 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków potwierdza, że:
    Przy tworzeniu oraz publikacji przekazu reklamowego instytucja nadzorowana w szczególności
    1) czuwa nad charakterem i konstrukcją przekazów reklamowych przygotowywanych i publikowanych w imieniu instytucji nadzorowanej lub na jej rzecz,
    2) zapewnia odbiorcy możliwość swobodnego zapoznania się ze wszystkimi treściami składającymi się na przekaz, w szczególności z wszelkiego rodzaju wskazaniami i zastrzeżeniami stanowiącymi integralną część przekazu reklamowego,
    3) zapewnia, aby rozwiązania graficzne zastosowane w przekazie reklamowym nie utrudniały odbiorcy zapoznania się z istotnymi informacjami przedmiotu reklamowanego w tym przekazie, w szczególności z informacjami wymaganymi przepisami prawa oraz rekomendacjami nadzorczymi,
    4) podaje źródło prezentowanych informacji, jeżeli przekaz reklamowy odwołuje się do wyników sondaży, badań statystycznych, rankingów, ratingów lub innych danych.

35. W odniesieniu do § 35 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków potwierdza, że proces oferowania produktów lub usług finansowych jest prowadzony przez odpowiednio przygotowane osoby w celu zapewnienia rzetelności przekazywanych klientom informacji oraz udzielania im zrozumiałych wyjaśnień.

36. W odniesieniu do § 36 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków potwierdza, że:
    1) instytucja nadzorowana dokłada wszelkich starań, aby oferowane produkty lub usługi finansowe były adekwatne do potrzeb klientów, do których są kierowane,
    2) na etapie przedstawiania charakteru i konstrukcji rekomendowanego produktu lub usługi finansowej instytucje nadzorowane oraz podmioty z nimi współpracujące uwzględniają potrzeby, o których mowa w ust. 1, w szczególności co do indywidualnej sytuacji klienta, w tym wiedzy i doświadczenia na rynku finansowym, a tam gdzie to uzasadnione, pożądanego czasu trwania inwestycji oraz akceptowanego poziomu ryzyka.

37. W odniesieniu do § 37 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków potwierdza, że instytucja nadzorowana oraz współpracujące z nią podmioty informują rzetelnie i w sposób przystępny dla przeciętnego odbiorcy o oferowanym produkcie lub usłudze, w tym w szczególności o charakterze i konstrukcji tego produktu lub usługi, korzyściach oraz czynnikach warunkujących osiągnięcie ewentualnego zysku, a także o wszelkich ryzykach z nimi związanych, w tym o opłatach i kosztach (również związanych z wcześniejszą rezygnacją z produktu lub usługi).

38. W odniesieniu do § 38 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków potwierdza, że:
    1) wszelkie niezbędne informacje dotyczące charakteru i konstrukcji produktu lub usługi finansowej, mające znaczenie dla podjęcia przez klienta decyzji, są udostępniane klientom w taki sposób, aby w odpowiednim czasie przed zawarciem umowy mieli oni możliwość swobodnego zapoznania się z ich treścią,
    2) postanowienia umowy, w tym wzorce umowy oraz istotne informacje na temat umowy zamieszczone w innych dokumentach, są przedstawiane klientowi przez instytucję nadzorowaną oraz podmioty z nią współpracujące przed podjęciem przez niego decyzji co do zawarcia umowy,
    3) jeśli w ocenie klienta nie jest możliwe zapoznanie się z przedstawionymi dokumentami na miejscu, instytucja nadzorowana przekazuje klientowi na koszt własny kopie odpowiednich dokumentów,
    4) instytucja nadzorowana podejmuje odpowiednie działania i dokłada należytej staranności, aby wzorce umów nie zawierały postanowień niejednoznacznych.

39. W odniesieniu do § 39 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków potwierdza, że instytucja nadzorowana opracowuje i udostępnia klientom jasne i przejrzyste zasady rozpatrywania skarg i reklamacji.

40. W odniesieniu do § 40 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków potwierdza, że instytucja nadzorowana wprowadziła zorganizowaną formę rozpatrywania skarg i reklamacji oraz podejmuje działania zaradcze zmierzające do ograniczenia sytuacji powodujących ich występowanie w przyszłości.

41. W odniesieniu do § 41 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków potwierdza, że proces rozpatrywania skarg i reklamacji przez instytucję nadzorowaną jest przeprowadzany niezwłocznie, nie później niż w terminie 30 dni, a także cechuje się rzetelnością, wnikliwością, obiektywizmem oraz poszanowaniem powszechnie obowiązujących przepisów prawa, zasad uczciwego obrotu i dobrych obyczajów.

42. W odniesieniu do § 42 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków potwierdza, że w roku objętym sprawozdaniem nie wystąpiły skargi, lecz treść odpowiedzi na skargę lub reklamację zawiera, o ile to możliwe, pełne

i wyczerpujące uzasadnienie faktyczne i prawne, stosownie do zarzutów zawartych w reklamacji lub skardze.

43. W odniesieniu do § 43 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków potwierdza, że w roku objętym sprawozdaniem spory nie wystąpiły, lecz instytucja nadzorowana powinna dążyć do polubownego rozwiązywania sporów ze swoimi klientami.

44. W odniesieniu do § 43 Zasad, Rada Nadzorcza według najlepszej wiedzy swych członków potwierdza, że instytucja nadzorowana dochodząc swoich roszczeń, w szczególności prowadząc działania windykacyjne wobec klientów, powinna działać profesjonalnie i dbać o reputację instytucji zaufania publicznego.

45. W odniesieniu do § 45 Zasad, Rada Nadzorcza potwierdza, że:
    1) instytucja nadzorowana ustanowiła adekwatny, efektywny i skuteczny system kontroli wewnętrznej mający na celu zapewnienie:
        i. prawidłowości procedur administracyjnych i księgowych a także sprawozdawczości finansowej oraz rzetelnego raportowania wewnętrznego i zewnętrznego,
        ii. zgodności działania z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi oraz uwzględniania rekomendacji nadzorczych,
    2) na proces zapewniania realizacji celów systemu kontroli wewnętrznej składa się organizacja kontroli wewnętrznej, mechanizmy kontrolne oraz szacowanie ryzyka nieosiągnięcia celów wymienionych w ust. 1,
    3) instytucja nadzorowana dokumentuje proces realizacji celów systemu kontroli wewnętrznej.

46. W odniesieniu do § 46 Zasad, Rada Nadzorcza potwierdza, że:
    1) system kontroli wewnętrznej instytucji nadzorowanej obejmuje wszystkie poziomy struktury organizacyjnej instytucji nadzorowanej,
    2) organ zarządzający opracował i wdrożył adekwatny, efektywny i skuteczny system kontroli wewnętrznej, a organ nadzorujący lub komisja audytu powinna dokonywać okresowej oceny adekwatności, efektywności i skuteczności zarówno całości systemu kontroli wewnętrznej, jak i wybranych jego elementów,
    3) pracownikom instytucji nadzorowanej w ramach obowiązków służbowych przypisano odpowiednie zadania związane z realizacją celów systemu kontroli wewnętrznej.

47. W odniesieniu do § 47 Zasad, Rada Nadzorcza potwierdza, że:
    1) instytucja nadzorowana opracowała i wdrożyła efektywną, skuteczną i niezależną funkcję zapewniania zgodności działania instytucji nadzorowanej z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi z uwzględnieniem rekomendacji nadzorczych;
    2) sposób organizacji funkcji zapewnienia zgodności gwarantuje niezależność wykonywania zadań w tym zakresie.

48. W odniesieniu do § 48 Zasad, Rada Nadzorcza potwierdza, że:
    1) instytucja nadzorowana opracowała i wdrożyła efektywną, skuteczną i niezależną funkcję audytu wewnętrznego mającą w szczególności za zadanie regularne badanie adekwatności, skuteczności i efektywności zwłaszcza systemu kontroli wewnętrznej, funkcji zapewnienia zgodności i systemu zarządzania ryzykiem,
    2) sposób organizacji funkcji audytu wewnętrznego gwarantuje niezależność wykonywania zadań w tym zakresie.

49. W odniesieniu do § 49 Zasad, Rada Nadzorcza potwierdza, że:
    4) Audytor Wewnętrzny i Inspektor Nadzoru mogą komunikować się bezpośrednio z organem zarządzającym oraz nadzorującym lub z komisją rewizyjną, a także mogą bezpośrednio i jednocześnie raportować do tych organów,
    5) Audytor Wewnętrzny i Inspektor Nadzoru uczestniczą w posiedzeniach organu zarządzającego i organu nadzorującego lub komisji rewizyjnej, jeżeli przedmiotem posiedzenia są zagadnienia związane z systemem kontroli wewnętrznej, funkcją audytu wewnętrznego lub funkcją zapewnienia zgodności,
    6) w instytucji nadzorowanej powoływanie i odwoływanie Audytora Wewnętrznego i Inspektora Nadzoru odbywa się za zgodą organu nadzorującego lub komisji rewizyjnej.

50. W odniesieniu do § 50 Zasad, Rada Nadzorcza potwierdza, że:
    1) instytucja nadzorowana skutecznie zarządza ryzykiem występującym w jej działalności, w szczególności poprzez opracowanie i wdrożenie adekwatnego i skutecznego systemu zarządzania ryzykiem uwzględniającego strategię zarządzania ryzykiem obejmującą tolerancję na ryzyko określoną przez instytucję nadzorowaną,
    2) na proces zarządzania ryzykiem składa się jego identyfikacja, pomiar, szacowanie, monitorowanie oraz stosowanie mechanizmów kontrolujących i ograniczających zidentyfikowany, zmierzony lub oszacowany poziom ryzyka,
    3) system zarządzania ryzykiem jest zorganizowany adekwatnie do charakteru, skali i złożoności prowadzonej działalności przy uwzględnieniu strategicznych celów instytucji nadzorowanej, w tym strategii odnośnie do zarządzania ryzykiem uwzględniającej tolerancję na ryzyko określoną przez instytucję nadzorowaną.

51. W odniesieniu do § 51 Zasad, Rada Nadzorcza potwierdza, że:
    1) niezależnie od zadań przypisanych komórkom organizacyjnym instytucji nadzorowanej i innym organom tej instytucji, odpowiedzialność za skuteczne zarządzanie ryzykiem ponosi organ zarządzający,
    2) uwzględniając charakter, skalę i złożoność prowadzonej działalności, członkowie organu zarządzającego nie powinni łączyć odpowiedzialności za zarządzanie danym ryzykiem z odpowiedzialnością za obszar działalności generujący to ryzyko.

52. W odniesieniu do § 52 Zasad, Rada Nadzorcza potwierdza, że organ nadzorujący w zakresie wymaganym przepisami prawa zatwierdza i nadzoruje realizację strategii zarządzania ryzykiem, sprawując nadzór nad skutecznością zarządzania ryzykiem. Organ zarządzający zapewnia regularne otrzymywanie przez organ nadzorujący aktualnych informacji o ryzyku zidentyfikowanym w obecnej lub przyszłej działalności instytucji nadzorowanej, charakterze, skali i złożoności ryzyka oraz działaniach podejmowanych w ramach zarządzania tym ryzykiem, w tym także informacji bezpośrednio od komórki audytu wewnętrznego, komórki do spraw zapewnienia zgodności lub innej komórki odpowiedzialnej za ten obszar.

53. W odniesieniu do § 53, § 54, § 55, § 56 § 57 Zasad, Rada Nadzorcza potwierdza, że instytucja nadzorowana nie zarządza aktywami na ryzyko klienta.

Niniejszy dokument został zatwierdzony w dniu 23 maja 2022 r. przez Radę Nadzorczą Erste Securities Polska S.A.