

Zasady ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego dnia 22 lipca 2014 r. (dalej „ZŁK”) zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu ERSTE Securities Polska S.A. stosowane będą zgodnie z uwzględnieniem zasady proporcjonalności wynikającej ze skali działalności ERSTE Securities Polska S.A., przedmiotu działalności domu maklerskiego oraz z uwzględnieniem praktyki rynkowej.

Zasady ładu korporacyjnego stosowane będą z następującymi odstępstwami:

- § 15 ust. 1 nie będzie stosowany, z uwagi na fakt, iż w obecnym stanie faktycznym organ zarządzający efektywnie wykonuje swoją rolę. Dom maklerski nie wyklucza możliwości zastosowania się do powyższej rekomendacji, jeżeli w ocenie organu nadzorującego przyczyni się to do wzrostu efektywności działania organu zarządzającego.

- § 16 ust. 1 nie będzie stosowany, z uwagi na fakt, iż wszyscy członkowie organu zarządzającego posługują się biegle językiem angielskim, w związku z powyższym porozumiewanie się bez udziału tłumacza jest efektywniejsze gdyż pozwala na prowadzenie dyskusji i dokonywanie ustaleń bez udziału osób trzecich. Wskazać należy, że dwóch z trzech członków organu zarządzającego posługuje się językiem polskim, w związku z tym zapewniona jest odpowiednia reprezentacja domu maklerskiego bez pośrednictwa tłumaczy.

- § 19 ust. 4 w zakresie jakim dotyczy zapewniania udziału w organie nadzorczym osób, które władają językiem polskim, nie będzie stosowany, z uwagi na fakt, iż członkowie rady nadzorczej posługują się językiem angielskim i nie posługują się językiem polskim.

- § 24 ust. 1 nie będzie stosowany z uwagi na fakt, iż żaden z członków rady nadzorczej nie posługuje się językiem polskim.

- § 25 ust. 1 nie będzie stosowany z uwagi na fakt, iż Wykonywany przez Radę Nadzorczą nadzór ma charakter stały. Rada Nadzorcza posiada stały kontakt zarówno z członkami Zarządu Spółki jak i z osobami odpowiedzialnymi za funkcje kontrolne raportującymi do Rady Nadzorczej. Mając na uwadze powyższe, a także sposób prowadzenia działalności przez Spółkę Rada Nadzorcza postanowiła zwiększyć częstotliwość odbywanych posiedzeń z dotychczasowych trzech w ciągu roku do czterech. Mając na uwadze treść ZŁK wskazane zwiększenie liczby posiedzeń Rady Nadzorczej może zostać uznane za niewystarczające wypełnienie zasad ZŁK, w związku z powyższym zasadnym wydaje się wyłączenie stosowania wskazanej zasady.

- § 30 ust.51 nie będzie stosowany z uwagi na fakt, iż Spółka jest częścią międzynarodowej instytucji finansowej, członkowie Zarządu Spółki mogą otrzymywać wynagrodzenie, które jest finansowane i wypłacane ze środków spółki matki, spółek z grupy kapitałowej lub ze środków Spółki.