

Warszawa, dnia 7 marca 2019 roku

SPRAWOZDANIE

Rady Nadzorczej spółki NWAI Dom Maklerski S.A.

z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2018 roku, sprawozdania finansowego Spółki za 2018 rok, wniosku Zarządu dotyczącego przeznaczenia wyniku finansowego Spółki w 2018 roku oraz z działalności Rady Nadzorczej w 2018

I. Skład Rady Nadzorczej

W 2018 roku Rada Nadzorcza spółki NWAI Dom Maklerski Spółka Akcyjna (dalej „Spółka”) działała w następującym składzie:

1. **Janusz Jankowiak** - Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki - od dnia 1.01.2018 roku do dnia 31.12.2018 roku,
2. **Jacek Kseń** - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki - od dnia 1.01.2018 roku do dnia 31.12.2018 roku,
3. **Bogusław Oleksy** - Członek Rady Nadzorczej Spółki - od dnia 1.01.2018 roku do dnia 31.12.2018 roku,
4. **Antoni Bolecki** - Członek Rady Nadzorczej Spółki - od dnia 1.01.2018 roku do dnia 31.12.2018 roku,
5. **Tomasz Mironczuk** - Członek Rady Nadzorczej Spółki - od dnia 1.01.2018 roku do dnia 31.12.2018 roku,
6. **Ludwik Sobolewski** - Członek Rady Nadzorczej Spółki - od dnia 19.06.2018 roku do dnia 31.12.2018 roku,

II. Ocena sprawozdań Spółki

Zgodnie z art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2018 roku oraz sprawozdania finansowego Spółki za 2018 rok, a także zapoznała się z raportem kluczowego biegłego rewidenta – Pani Aleksandry Sasin (numer ewidencyjny 12728) reprezentującego Spółkę UHY ECA Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Krakowie, przy ulicy Moniuszki 50 podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KIBR, pod numerem ewidencyjnym 3115.

Ponadto, Rada Nadzorcza omówiła dane bilansowe Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz wynik finansowy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku.

Biorąc pod uwagę opinię biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza uznała, że przedstawione jej sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2018r. oraz sprawozdanie finansowe Spółki za 2018r. są zgodne z księgami i dokumentami Spółki, a także przedstawiają faktyczną sytuację Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki oceniła sytuację Spółki w roku 2018 jako dobrą. Swoją ocenę Rada Nadzorcza sformułowała na podstawie m.in. bieżącego nadzoru nad Spółką, przeglądu spraw Spółki i dyskusji z Zarządem. Rada Nadzorcza wyraziła również przekonanie, iż podjęte w 2018 roku prace nad strategią rozwoju Spółki, umożliwią wykorzystanie ich efektów w latach najbliższych.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki przyjęcie:

1. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku,
2. Sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku,
 1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
 2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 roku;
 3. rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku,
 4. zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku,;
 5. rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku,;
 6. informację dodatkową.

Jednocześnie, Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Spółki w sprawie przeznaczenia wyniku finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku, Zarząd wnioskuje, aby zysk netto w wysokości **268 111,46 złotych** przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Rada Nadzorcza rekomenduje ponadto Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki udzielenie absolutorium Członkom Zarządu z wykonania obowiązków w 2018 roku.

III. Prace Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza w 2018 roku, zgodnie z postanowieniami kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki, sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

W 2018 roku odbyły się następujące posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki:

I. Posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 8 marca 2018 r.

1. Spotkanie i dyskusja z biegłym rewidentem na temat jednostkowego sprawozdania finansowego NWAI za rok 2017, w szczególności:
 - a) analiza raportu z badania sprawozdań finansowych,
 - b) ocena niezależności biegłego rewidenta, w tym analiza oświadczeń złożonych przez podmiot wykonujący badanie jednostkowego sprawozdania finansowego NWAI za rok 2017.
2. Przyjęcie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w 2017 r. oraz dokonanie oceny:
 - a) sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r.,
 - b) sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r.,
 - c) wniosku Zarządu Spółki w sprawie przeznaczenia wyniku finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r.,
3. Spotkanie z Audytorem Wewnętrznym. Omówienie i przyjęcie „Raportu z wykonywania czynności audytu wewnętrznego w NWAI Dom Maklerski S.A. w 2017r.”
4. Przyjęcie przez Radę Nadzorczą „Planu finansowego na lata 2018-2020”.
5. Przyjęcie raportów dotyczących systemu zarządzania ryzykiem skierowanych do Rady Nadzorczej:
 - a) syntetycznej informacji na temat zarządzania ryzykiem i kapitałem w IV Q 2017 roku
 - b) raport testów warunków skrajnych, IVQ2017
 - c) plany kapitałowe na lata 2018-2020
 - d) propozycji poziomu limitów wewnętrznych w NWAI Dom Maklerski S.A.
6. Zapoznanie się przez Radę Nadzorczą oraz przyjęcie zmian w następujących regulacjach:
 - a) „Strategia zarządzania ryzykiem w NWAI Dom Maklerski S.A.”;
 - b) „Procedura wewnętrzna w sprawie zarządzania ryzykiem prawno-regulacyjnym w NWAI Dom Maklerski S.A.”;

- c) „Procedura wewnętrzna w sprawie zasad wyznaczania wymogów w zakresie funduszy własnych i funduszy własnych w NWAI Dom Maklerski S.A.”
- d) „Procedura wewnętrzna w sprawie zarządzania ryzykiem rozliczenia/dostawy w NWAI Dom Maklerski S.A.”
7. Dokonanie oceny stosowania przez NWAI Dom Maklerski S.A. w 2017r. Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych wprowadzonych przez Komisję Nadzoru Finansowego.
8. Przedstawienie Radzie Nadzorczej przez Zarząd NWAI informacji w zakresie sprzedaży majątku pozostałego po likwidacji spółki NWAC sp. z o.o. w likwidacji.
9. Przedstawienie Radzie Nadzorczej informacji w zakresie zaangażowania NWAI w instrumenty nienotowane według stanu na 31 grudnia 2017r.
10. Przedstawienie Radzie Nadzorczej informacji o transakcjach z podmiotami powiązаныmi w okresie I-VIII - XII 2017r.
11. Przedstawienie Radzie Nadzorczej informacji o zapadalności Obligacji wyemitowanych za pośrednictwem NWAI według stanu na dzień 31 grudnia 2018 r.

II. Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 26 kwietnia 2018 r.

W dniu 26 kwietnia 2018 roku przy wykorzystywaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (telefonicznie), z następującym porządkiem obrad:

1. Przedstawienie Radzie Nadzorczej planu audytu wewnętrznego w NWAI na rok 2018 i jego przyjęcie przez Radę Nadzorczą.
2. Omówienie z Radą Nadzorczą postępu prac w związku z przeprowadzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego procesem BION.
3. Przedstawienie Radzie Nadzorczej „Raportu z funkcjonowania systemu nadzoru zgodności działalności z prawem oraz kontroli wewnętrznej w NWAI Dom Maklerski S.A.” i jego przyjęcie przez Radę Nadzorczą.
4. Przedstawienie Radzie Nadzorczej jednostkowego raportu NWAI za I kwartał 2018 r. i dyskusja w tym przedmiocie.
5. Przedstawienie Radzie Nadzorczej informacji na temat bieżącej sytuacji na rynku obligacji korporacyjnych w związku z problemami spółki GetBack S.A.

III. Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 9 lipca 2018 r.

1. Podjęcie uchwały w przedmiocie wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej NWAI trzeciej kadencji,
2. Podjęcie uchwały w przedmiocie wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej NWAI trzeciej kadencji.
3. Przyjęcie przygotowanego przez Radę Nadzorczą Raportu z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania członków Zarządu, członków Rady Nadzorczej oraz osób pełniących kluczowe funkcje w NWAI w 2017 roku.

4. Spotkanie i dyskusja z audytorem wewnętrznym na temat audytu dotyczącego realizacji polityki wynagradzania w roku 2017 w NWAI Domu Maklerskim S.A., przeprowadzonego w IQ2018 oraz dyskusja w zakresie aktualnie prowadzonych prac dotyczących badania konfliktu interesów oraz zachęt.
5. Przedstawienie Radzie Nadzorczej wyniku finansowego NWAI za okres 01.01-31.05.2018 oraz wstępnym wynikiem finansowym za okres 01.01-30.06.2018 i dyskusja w tym przedmiocie.
6. Przedstawienie Radzie Nadzorczej przez Zarząd NWAI informacji na temat bieżących wyników oraz przyjętej strategii działania.
7. Przyjęcie raportów dotyczących systemu zarządzania ryzykiem skierowanych do Rady Nadzorczej:
 - a) syntetycznej informacji na temat zarządzania ryzykiem i kapitałem w NWAI Domu Maklerskim S.A.,
 - b) Raportu testów warunków skrajnych za IQ2018,
 - c) Raportu z przeglądu procesu szacowania kapitału wewnętrznego,
 - d) Sprawozdania z funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem w 2017 roku.
8. Przyjęcie przez Radę Nadzorczą „Propozycji zmiany poziomu limitów wewnętrznych w NWAI Dom Maklerski S.A.”.
9. Przyjęcie przez Radę Nadzorczą zmian w regulacjach wewnętrznych dotyczących systemu zarządzania ryzykiem, tj.:
 - a) Strategii zarządzania ryzykiem w NWAI Dom Maklerski S.A.
 - b) Procedurze wewnętrznej w sprawie zasad wyznaczania wymogów w zakresie funduszy własnych i funduszy własnych w NWAI Dom Maklerski S.A.
 - c) Procedurze wewnętrznej w sprawie wyodrębniania portfela handlowego i niehandlowego w NWAI Dom Maklerski S.A.
10. Przedstawienie Radzie Nadzorczej otrzymanej przez NWAI oceny z przeprowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego procesu badania i oceny nadzorczej.
11. Przedstawienie Radzie Nadzorczej Raportu zapadalności obligacji wyemitowanych za pośrednictwem NWAI Dom Maklerski S.A według stanu na dzień 30 czerwca 2018 r.
12. Przedstawienie Radzie Nadzorczej Zestawienia transakcji zawieranych w ramach Wydziału Brokerskiego w okresie od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 30 czerwca 2018 r.
13. Przedstawienie Radzie Nadzorczej informacji w zakresie zaangażowania NWAI w instrumenty nienotowane według stanu na dzień 31 maja 2018 r.
14. Przedstawienie Radzie Nadzorczej informacji o transakcjach z podmiotami powiązаныmi w okresie I-VI 2018 r.

15. Podjęcie uchwały w sprawie wyznaczenia każdorazowego Przewodniczącego Rady Nadzorczej NWAI do zawierania, zmieniania bądź rozwiązywania umów o korzystanie z telefonów służbowych pomiędzy NWAI a członkami Zarządu NWAI według wzoru umowy w sprawie zasad korzystania ze służbowego telefonu komórkowego w brzmieniu przyjętym Uchwałą nr 4 Rady Nadzorczej spółki pod firmą NWAI Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 8 grudnia 2016 roku.
16. Podjęcie uchwały w sprawie wyznaczenia każdorazowego Przewodniczącego Rady Nadzorczej NWAI do zawierania, zmieniania bądź rozwiązywania umów odpłatnego użyczenia samochodów pomiędzy NWAI a członkami Zarządu NWAI niebędącymi pracownikami NWAI według wzoru umowy odpłatnego użyczenia samochodu w brzmieniu przyjętym Uchwałą nr 3 Rady Nadzorczej spółki pod firmą NWAI Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 8 grudnia 2016 roku.
17. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia wzoru umowy o korzystanie z samochodu służbowego przez członków Zarządu NWAI będących pracownikami NWAI oraz wyznaczenia każdorazowego Przewodniczącego Rady Nadzorczej NWAI do zawierania, zmieniania bądź rozwiązywania umów o korzystanie z samochodu służbowego pomiędzy NWAI a członkami Zarządu NWAI będącymi pracownikami NWAI według przyjętego wzoru.

IV. Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 17 września 2018 roku.

1. Spotkanie i dyskusja z audytorem wewnętrznym na temat przeprowadzanego audytu dotyczącego badania konfliktu interesów oraz zachęt.
2. Przedstawienie Radzie Nadzorczej raportu finansowego NWAI za okres 01.01-31.08.2018 r. i dyskusja w tym przedmiocie.
3. Przedstawienie Radzie Nadzorczej informacji w zakresie spełnienia kryteriów i warunków uzasadniających uzyskanie zmiennego składnika wynagrodzenia przed wypłatą tego wynagrodzenia Dyrektorowi Departamentu Inwestycji Kapitałowych.
4. Przedstawienie Radzie Nadzorczej przez Zarząd NWAI informacji na temat bieżących wyników oraz przyjętej strategii działania.
5. Przedstawienie Radzie Nadzorczej Raportu zapadalności zawierającego szczegółowe zestawienie obligacji i akcji wyemitowanych za pośrednictwem NWAI Dom Maklerski S.A według stanu na dzień 31 sierpnia 2018 r.
6. Przedstawienie Radzie Nadzorczej Zestawienia transakcji zawieranych w ramach Wydziału Brokerskiego w okresie od dnia 1 lipca 2018 r. do dnia 31 sierpnia 2018 r.
7. Przedstawienie Radzie Nadzorczej informacji w zakresie zaangażowania NWAI w instrumenty nienotowane według stanu na dzień 31 sierpnia 2018 r.
8. Przedstawienie Radzie Nadzorczej informacji o transakcjach z podmiotami powiązаныmi w okresie I-VIII 2018 r.

9. Przyjęcie raportów dotyczących systemu zarządzania ryzykiem skierowanych do Rady Nadzorczej, tj.:
 - a) syntetycznej informacji na temat zarządzania ryzykiem i kapitałem w NWAI Domu Maklerskim S.A. w IIQ2018,
 - b) Raportu testów warunków skrajnych za IIQ2018.

V. Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 6 grudnia 2018 roku

1. Przedstawienie Radzie Nadzorczej raportu finansowego NWAI za okres 01.01-31.10.2018 r. i dyskusja w tym przedmiocie.
2. Przedstawienie Radzie Nadzorczej przez Zarząd NWAI informacji na temat bieżących wyników oraz przyjętej strategii działania.
3. Przedstawienie Radzie Nadzorczej Raportu zapadalności zawierającego szczegółowe zestawienie obligacji i akcji wyemitowanych za pośrednictwem NWAI Dom Maklerski S.A według stanu na dzień 31 października 2018 r.
4. Przedstawienie Radzie Nadzorczej Zestawienia transakcji zawieranych w ramach Wydziału Brokerskiego w okresie od dnia 1 września 2018 r. do dnia 15 listopada 2018 r.
5. Przedstawienie Radzie Nadzorczej informacji w zakresie zaangażowania NWAI w instrumenty nienotowane według stanu na dzień 31 października 2018 r.
6. Przedstawienie Radzie Nadzorczej informacji o transakcjach z podmiotami powiązаныmi w okresie I-X 2018 r.
7. Zatwierdzenie przez Radę Nadzorczą przyjętej przez Zarząd zaktualizowanej Polityki wynagradzania osób zajmujących stanowiska mające istotny wpływ na profil ryzyka w NWAI Dom Maklerski S.A.
8. Przedstawienie Radzie Nadzorczej informacji uzasadniających uzyskanie jednorazowej nagrody związanej z wprowadzeniem do Regulaminu Wynagradzania dla Pracowników NWAI Dom Maklerski S.A. nagród jubileuszowych, przed wypłatą tej nagrody Dyrektorowi Departamentu Inwestycji Kapitałowych.
9. Podjęcie przez Radę Nadzorczą decyzji w przedmiocie przyznania Członkowi Zarządu – Magdalenie Gracy nagrody jubileuszowej związanej z upływem 5-letniego okresu współpracy z NWAI.
10. Podjęcie przez Radę Nadzorczą decyzji w przedmiocie przyznania Członkowi Zarządu – Michałowi Rutkowskiemu nagrody jubileuszowej związanej z upływem 5-letniego okresu współpracy z NWAI.
11. Przyjęcie raportów dotyczących systemu zarządzania ryzykiem skierowanych do Rady Nadzorczej, tj.:
 - a) syntetycznej informacji na temat zarządzania ryzykiem i kapitałem w NWAI Domu Maklerskim S.A. w IIIQ2018,
 - b) Raportu testów warunków skrajnych za IIIQ2018.
12. Przedstawienie Radzie Nadzorczej aktualizacji Planu Finansowego na IVQ2018 przyjętej przez Zarząd oraz jej zatwierdzenie przez Radę Nadzorczą.

13. Przedstawienie Radzie Nadzorczej wynikającej z aktualizacji Planu Finansowego na IVQ2018 aktualizacji Planu Kapitałowego na rok 2018 oraz zatwierdzenie przez Radę Nadzorczą aktualizacji Planu Kapitałowego na rok 2018.
14. Przedstawienie Radzie Nadzorczej wyniku aktualizacji Planu Naprawy NWAI Dom Maklerski S.A. w 2018 roku przyjętej przez Zarząd oraz zatwierdzenie przez Radę Nadzorczą zaktualizowanego Planu Naprawy NWAI Dom Maklerski S.A.
15. Omówienie z Radą Nadzorczą Raportu z monitoringu ryzyka prawnego za IIIQ2018 oraz przedstawienie Radzie Nadzorczej informacji dotyczących najważniejszych zmian regulacji prawnych w 2018 roku, mających wpływ na działalność prowadzoną przez NWAI, w tym w szczególności wynikających z wdrożenia Dyrektywy Parlamentu Europejskiego I Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE (MiFID II) oraz ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.
16. Omówienie z Radą Nadzorczą wyników przeprowadzonych w IIIQ2018 roku kontroli wewnętrznych.
17. Przedstawienie Radzie Nadzorczej informacji o zakończeniu audytów wewnętrznych przeprowadzonych w zakresie spełniania przez NWAI Dom Maklerski S.A. wymogów dotyczących systemu zarządzania ryzykiem oraz procesu szacowania kapitału wewnętrznego wynikających z właściwych krajowych regulacji prawnych oraz adekwatności i skuteczności wdrożonego systemu zarządzania ryzykiem oraz poziomu jego wykorzystania w NWAI Dom Maklerski S.A.

Janusz Jankowiak

*Przewodniczący Rady
Nadzorczej*

Jacek Kseń

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Tomasz Mironczuk

Członek Rady Nadzorczej

Ludwik Sobolewski

Członek Rady Nadzorczej

Bogusław Oleksy

Członek Rady Nadzorczej

Antoni Bolecki

Członek Rady Nadzorczej