

# Ocena Rady Nadzorczej

stosowania przez Investment Funds Depositary Services S.A.

## Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych wprowadzonych przez Komisję Nadzoru Finansowego

IFDS SA posiada zezwolenie Komisji Nadzoru finansowego z dnia 28 września 2023 r. nr DIF-DIFZL.4010.22.2022 na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia instrumentów finansowych oraz przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków papierów wartościowych, rachunków derywatów oraz prowadzenia rachunków pieniężnych.

Działając na podstawie § 18 ust. 1 Statutu IFDS SA Rada Nadzorcza dokonała oceny stosowania przez Dom Maklerski w roku 2023 Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych („Zasady”) wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”). Niniejsza ocena została sporządzona zgodnie z §27 Zasad oraz przedstawiona członkom Zarządu IFDS SA.

Polityka Ładu Korporacyjnego IFDS SA zgodna z zasadą proporcjonalności i adekwatności wynikającą ze skali i charakteru działalności oraz specyfiki IFDS SA., została wprowadzona w IFDS SA Uchwałą Zarządu Nr 1 z dnia 04.10.2023 r., zatwierdzona Uchwałą Rady Nadzorczej Nr 1 z dnia 5 października 2023 r., przyjęta przez Walne Zgromadzenie Uchwałą z dnia 24.10.2023 r.

Ocenę przeprowadzono w oparciu o analizy i protokoły prezentowane przez Zarząd na posiedzeniach Rady Nadzorczej, w tym między innymi sporządzone przez eksperta ds. ryzyka, Audytora Wewnętrznego, Inspektora ochrony danych, Inspektora Informacji finansowej. Postanowienia Zasad stosowane są w zgodzie z zasadą proporcjonalności i adekwatności w całości z zastrzeżeniem wykluczenia zasady: relacji z udziałowcami instytucji nadzorowanej, bowiem Dom Maklerski posiada tylko dwóch akcjonariuszy i z tego względu uważa za nieproporcjonalne ponoszenie kosztów związanych z posiadaniem infrastruktury niezbędnej do stosowania powyższej zasady, oraz zasady w sprawie odpowiedniego udziału w organie nadzorującym członków niezależnych, a tam gdzie jest to możliwe powoływanych spośród kandydatów wskazanych przez udziałowców mniejszościowych. Rada Nadzorcza wskazuje, że zgodnie ze Statutem Spółki Rada Nadzorcza składa się z czterech członków, a każdy z akcjonariuszy ma prawo do powołania dwóch członków Rady Nadzorczej. W związku z powyższym możliwe jest, iż udział niezależnych członków Rady Nadzorczej nie będzie zapewniony. W dacie przyjęcia Polityki, oraz w dacie niniejszej oceny kryteria niezależności rozumiane jako brak bezpośrednich lub pośrednich powiązań z akcjonariuszami spełnia jeden z członków Rady Nadzorczej. W ocenie Spółki powyższe pozostaje bez wpływu na właściwe zabezpieczenie interesów akcjonariuszy. Spółka nie posiada akcjonariuszy mniejszościowych. Ponadto zasada dotycząca niezależności członków organu nadzorującego w relacji do członków komitetu audytu lub członków organu nadzorującego, którzy posiadają kompetencje z dziedziny rachunkowości lub rewizji finansowej jest spełniona bowiem Rada Nadzorcza w ramach oceny wskazuje, iż zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej funkcję Komitetu Audytu pełni kolegialnie cała Rada Nadzorcza a osobą odpowiedzialną za prawidłowe wykonywanie funkcji komitetu audytu odpowiada niezależny członek Rady Nadzorczej. Odnosząc się do Zasady KNF w sprawie Polityki Informacyjnej, która w swym brzmieniu odnosi się do ułatwiania dostępu do informacji, publikowania przez IFDS SA raportów zawierających informacje finansowe, w formie elektronicznej zawierającej rozwiązania ułatwiające czytelnikowi zapoznanie się z zamieszczonymi informacjami (raporty interaktywne), Rada Nadzorcza wskazuje, że IFDS SA posiada dwóch akcjonariuszy, wobec czego ta Zasada KNF nie dotyczy Domu Maklerskiego. Rada Nadzorcza również potwierdza, że Zasada dotycząca wykonywania uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta nie ma zastosowania, ponieważ IFDS SA Spółka nie prowadzi działalności w zakresie zarządzania aktywami na ryzyko klienta. Rada Nadzorcza informuje, że niniejszą ocenę przeprowadzono w oparciu o dokumentację przedstawianą przez Zarząd Domu Maklerskiego na

posiedzeniach Rady Nadzorczej. Wyniki przeprowadzonej oceny zostaną także przedłożone akcjonariuszom na najbliższym Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz udostępnione na stronie internetowej IFDS. Rada Nadzorcza Domu Maklerskiego stwierdza, że w 2023 r. IFDS SA stosował wydane przez KNF Zasady z uwzględnieniem zasady proporcjonalności wynikającej ze skali, charakteru działalności oraz specyfiki Domu Maklerskiego. W ocenie Rady Nadzorczej w wyniku podjętych działań zapewniono przestrzeganie Zasad przez IFDS SA pod względem zgodności regulacji wewnętrznych z przyjętymi Zasadami, jak i ich zastosowania w praktyce funkcjonowania Domu Maklerskiego, ze szczególnym uwzględnieniem obszarów jak poniżej:

1. Zasady ładu korporacyjnego stanowią istotny dokument programowy w realizowaniu strategii przez Dom Maklerski, wpływa na kształtowanie właściwych zasad postępowania Domu Maklerskiego.
2. Dom Maklerski prowadzi działalność przykładając szczególną wagę do profesjonalizmu i etyki osób wchodzących w skład organów.
3. Przegląd struktury organizacyjnej IFDS, w szczególności obejmujący zarządzanie i sprawowanie kontroli, sprawozdawczości wewnętrznej, a także oceny ryzyka konfliktu interesów nie budzi zastrzeżeń. Struktura organizacyjna jest przejrzysta, adekwatna do skali i charakteru prowadzonej działalności oraz podejmowanego ryzyka. Schemat struktury organizacyjnej opublikowany jest na stronie internetowej Domu Maklerskiego. Zadania oraz zakres obowiązków i odpowiedzialności są przypisane poszczególnym jednostkom organizacyjnym.
4. Pracownicy IFDS posiadają odpowiedni dostęp do informacji wymaganych do wykonywania przez nich zadań, z identyfikacją obowiązków i odpowiedzialności poszczególnych jednostek organizacyjnych. Zmiany w strukturze organizacyjnej każdorazowo są przez Zarząd Spółki przedstawiane Radzie Nadzorczej wraz z adekwatną zmianą Regulaminu Organizacyjnego.
5. Relacje z akcjonariuszami Domu Maklerskiego prowadzone są z zachowaniem należytej staranności, zapewniając jednocześnie, równy dostęp do informacji i ochronę ich interesów.
6. W skład Zarządu IFDS SA wchodzi dwóch członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie. Podział kompetencji między członkami Zarządu zapewnić ma kontrolę i realizację przyjętych celów strategicznych. Członkowie Zarządu posiadają odpowiednie kompetencje do prowadzenia spraw instytucji nadzorowanej wynikające z wiedzy i doświadczenia zawodowego. Każdy z członków Zarządu włada językiem polskim. W składzie organu wyodrębniona jest funkcja Prezes Zarządu kierującej pracami organu.
7. Rada Nadzorcza IFDS SA składa się z czterech członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie. Doświadczenie zawodowe, wiedza i kwalifikacje posiadane przez członków Rady Nadzorczej zapewniają rzetelne i należyte sprawowanie przez nich nadzoru nad wszystkimi obszarami działalności Domu Maklerskiego. Za wykonywanie funkcji Komitetu Audytu odpowiada niezależny członek Rady Nadzorczej, powołany uchwałą Rady w dniu 7 października 2022 r. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej władają językiem polskim. W składzie organu wyodrębniona jest funkcja przewodniczącego kierującego pracami organu. W 2023 roku Rada Nadzorcza odbyła osiem (8) posiedzeń stacjonarnych, oraz podjęto uchwały w trybie obiegowym pięć razy.
8. IFDS SA prowadzi przejrzystą politykę wynagradzania członków organu zarządzającego oraz organu nadzorującego. REGON 52256694400000: KRS 0000980666, NIP 5213976271, tel: +48 22 102 18 96 [www.ifds.com.pl](http://www.ifds.com.pl), IFDS SA ul. Konstruktorska 12, 02-673 Warszawa. Kapitał akcyjny w roku 2023 wynosił 8 925 000 zł.
9. Dokonano oceny mechanizmów kontroli wewnętrznej i audytów wewnętrznych. Na skutek ocen stwierdzono, że Dom Maklerski posiada mechanizmy kontroli i audytu dostosowane do skali złożoności i profilu ryzyka.
10. Na podstawie rejestru ryzyka operacyjnego w roku 2023 nie stwierdzono incydentów ryzyka operacyjnego.
11. Dom Maklerski realizował politykę szkoleniową, którą objęto pracowników, zapewniając możliwości rozwoju.

12. Działalność promocyjna prowadzona jest z poszanowaniem powszechnie obowiązujących przepisów prawa. Nie stwierdzono przypadków, w których przekaz reklamowy zostałby uznany za nierzetelny bądź wprowadzający w błąd.
13. Kluczowe systemy i funkcje wewnętrzne prowadzone są rzetelnie, zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz regulacjami wewnętrznymi. IFDS SA posiada skuteczną i niezależną funkcję audytu wewnętrznego oraz funkcję zapewnienia zgodności działania z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi oraz z uwzględnieniem rekomendacji nadzorczych, zapewniając osobom odpowiedzialnym za powyższe obszary możliwość bezpośredniego komunikowania się z członkami Zarządu oraz Rady Nadzorczej.
14. Dom Maklerski dąży do jak największej transparentności swoich działań, ochrony praw udziałowców, także w obszarach nie regulowanych przepisami prawa.
15. W trakcie okresu sprawozdawczego skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Tekst Polityki Ładu Korporacyjnego IFDS SA przyjęty w oparciu o Zasady dostępny jest na stronie internetowej IDSA SA pod adresem: [www.ifds.com.pl](http://www.ifds.com.pl).


Na podstawie powyższych ustaleń Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przestrzeganie przez IFDS SA Zasad Ładu korporacyjnego, opracowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego, stosowanych w IFDS SA jako Polityka Ładu Korporacyjnego w 2023 r.

#### Podpisy Członków Rady Nadzorczej Spółki

**Jacek Adam Bartkiewicz**  
Przewodniczący Rady Nadzorczej



**Paweł Sujecki**  
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej



**Andrzej Sobolewski**  
Członek Rady Nadzorczej



**Magdalena Łyp**  
Członek Rady Nadzorczej



