

**RAPORT
OCENA RADY NADZORCZEJ STOSOWANIA
W DOMU MAKLERSKIM BDM S.A.
ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO
DLA INSTYTUCJI NADZOROWANYCH
W 2016 ROKU**

Zasady Ładu Korporacyjnego są zbiorem zasad określających relacje wewnętrzne i zewnętrzne instytucji nadzorowanych, w tym relacje z udziałowcami i klientami, ich organizację, funkcjonowanie nadzoru wewnętrznego oraz kluczowych systemów i funkcji wewnętrznych, a także organów statutowych i zasad ich współdziałania.

Zgodnie z § 27 Zasad Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych¹, oraz na podstawie § 30 Regulaminu Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego BDM S.A.² z siedzibą w Bielsku-Białej, Rada Nadzorcza w dniu 7 kwietnia 2017 roku dokonała oceny stosowania w BDM Zasad w 2016 roku.

Uchwałą Zarządu nr 7/XII/2014 z dnia 12 grudnia 2014 roku oraz Uchwałą Rady Nadzorczej nr 6/XII/2014 z dnia 19 grudnia 2014 roku przyjęto do stosowania w BDM od dnia 1 stycznia 2015 roku wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 22 lipca 2014 roku Zasady Ładu Korporacyjnego, za wyjątkiem Zasad określonych w § 15 ust. 3 oraz § 51 ust. 2, od których stosowania BDM odstąpiło.

Uchwałą nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BDM w dniu 28 maja 2015 roku Akcjonariusze BDM zadeklarowali swoją wolę wdrożenia i stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego w zakresie przyjętym przez Zarząd i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Spółki.

Oświadczenie o stosowaniu w BDM Zasad zostało opublikowane w dniu 30 grudnia 2014 roku na stronie internetowej BDM tj. <http://www.bdm.com.pl/ofirmie#zasady>.

Rada Nadzorcza, w oparciu o „Raport - Zadanie audytowe - 2017-01 - Przegląd z realizacji w Domu Maklerskim BDM S.A. Zasad Ładu Korporacyjnego w 2016 roku” i wyniki przeprowadzonego przeglądu stwierdziła, że w 2016 roku oprócz zasad określonych w § 15 ust. 3 oraz § 51 ust. 2 ZŁK, od których stosowania odstąpiono decyzją Zarządu, zatwierdzoną przez Radę Nadzorczą, w momencie wdrażania Zasad, nastąpiły następujące odstępstwa:

Zasada	Przyczyna nieprzestrzegania lub niewłaściwego przestrzegania	Podjęte środki zaradcze
Rozdział 1 Organizacja i struktura organizacyjna		
§ 2 ust.1.	W BDM nie wdrożono podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków organu zarządzającego.	Zasada jest stosowana z wyłączeniem podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków organu

¹ zwanych dalej Zasady Ładu Korporacyjnego, ZŁK, Zasady

² zwany dalej BDM, Spółka

		zarządzającego, co wynika z odstępstwa od Zasady §15 ust.3.
Rozdział 2		
Relacja z udziałowcami instytucji nadzorowanej		
§ 8. ust.4.	Odstąpiono od zastosowania zasady w zakresie zapewnienia możliwości elektronicznego aktywnego udziału w posiedzeniach organu stanowiącego. Rada Nadzorcza w dniu 10 czerwca 2016 roku podjęła Uchwałę nr 1/VI/2016 w sprawie odstąpienia od odbycia obrad Walnego Zgromadzenia BDM przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, ze względu na brak uzasadnienia dla takiego wydatku, w stosunku do skali działalności Spółki oraz jej specyfiki.	Mając na względzie dobre relacje z akcjonariuszami i zapisaną w Statucie BDM możliwość prowadzenia obrad przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, Rada Nadzorcza każdorazowo rozważa zasadność takiego rozwiązania.
Rozdział 6		
Polityka informacyjna		
§ 31 ust.2.	Raporty zawierające informacje finansowe są publikowane w formie skanu na stronie BDM, jednak nie są to raporty interaktywne.	Raporty publikowane na stronie BDM są czytelne i przejrzyste oraz dostosowane do potrzeb odbiorcy. BDM reaguje na wszystkie uwagi w tym zakresie.

Biorąc pod uwagę wyniki przeprowadzonego przeglądu, Rada Nadzorcza stwierdza, że w 2016 roku Dom Maklerski BDM S.A. stosował Zasady Ładu Korporacyjnego, należycie i adekwatnie do charakteru i skali swojej działalności, a w nielicznych przypadkach stwierdzenia ich nieprzestrzegania lub niewłaściwego przestrzegania podjęte zostały środki zaradcze, mające na celu zapobiec takim odstępstwom w przyszłości.

Rada Nadzorcza wydaje pozytywną opinię o stosowaniu w BDM Zasad Ładu Korporacyjnego.

Niniejsza ocena sporządzona została zgodnie z zasadą opisaną w § 27 Zasad Ładu Korporacyjnego i na podstawie § 30 Regulaminu Rady Nadzorczej BDM, a jej wyniki przekazane zostaną Walnemu Zgromadzeniu oraz udostępnione na stronie internetowej BDM.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Przewodniczący RN Henryk Orczykowski

Wiceprzewodniczący RN Józef Myrczek

Sekretarz RN Mirosław Kasza

Członek RN Józef Kolonko

Członek RN Andrzej Młynarczyk