

oznaczenie	obszar stosowania w Domu Maklerskie	treść zasady	opis Domu Maklerskiego	ocena stosowania zasady
§ 1.	Organizacja i struktura organizacyjna	<p>1. Organizacja instytucji nadzorowanej powinna umożliwiać osiągnięcie długoterminowych celów prowadzonej działalności.</p> <p>2. Organizacja instytucji nadzorowanej powinna obejmować zarządzanie i sprawowanie kontroli, systemy sprawozdawczości wewnętrznej, przepływu i ochrony informacji oraz obiegu dokumentów, co powinno być należycie uregulowane w regulacjach wewnętrznych.</p> <p>3. Organizacja instytucji nadzorowanej powinna być odzwierciedlona w strukturze organizacyjnej.</p> <p>4. Instytucja nadzorowana powinna zapewnić jawność uregulowanej w regulacjach wewnętrznych struktury organizacyjnej poprzez zamieszczenie przynajmniej podstawowej struktury organizacyjnej na stronie internetowej.</p>	<p>W ocenianym okresie organizacja Domu Maklerskiego podlegała istotnej zmianie co było wynikiem zmian w strukturze wspólników. Co za tym idzie zmianie ulegał model biznesowy Domu Maklerskiego. Dodatkowo realizowane były plany związane z rozszerzeniem działalności maklerskiej, szczególnie w zakresie rozwoju zasobów kadrowych i IT a także geograficznym (uruchomienie w Poznaniu Punktu Obsługi Klienta). Przygotowany został również projekt nowej struktury organizacyjnej obejmującej jednostki organizacyjne, które powstaną po spodziewanym rozszerzeniu zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej. W zakresie regulacji wewnętrznych dokonano (Zarząd oraz Rada Nadzorcza) wielu zmian istniejących regulacji oraz wdrożenia nowych, przygotowano również projekty nowych regulacji w zakresie usług maklerskich jakie wprowadzone zostaną do oferty Domu Maklerskiego po spodziewanym rozszerzeniu zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej.</p> <p>Struktura organizacyjna była modyfikowana w kwietniu 2015 roku w zakresie kompetencji członków zarządu. Struktura organizacyjna Domu Maklerskiego uwidoczniła jest na stronie internetowej.</p>	2

oznaczenie	obszar stosowania w Domu Maklerskie	treść zasady	opis Domu Maklerskiego	ocena stosowania zasady
§ 2.	Organizacja i struktura organizacyjna	<p>1. Instytucja nadzorowana powinna posiadać przejrzystą oraz adekwatną do skali i charakteru prowadzonej działalności oraz podejmowanego ryzyka strukturę organizacyjną, w której podległość służbowa, zadania oraz zakres obowiązków i odpowiedzialności są wyraźnie przypisane i odpowiednio podzielone. Struktura organizacyjna powinna obejmować i odzwierciedlać cały obszar działalności instytucji nadzorowanej wyraźnie wyodrębniając każdą kluczową funkcję w obrębie wykonywanych zadań. Dotyczy to zarówno podziału 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.</p> <p>2. Struktura organizacyjna powinna zostać 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.</p>	<p>W ocenianym okresie struktura organizacyjna podlegała zmianom co było wynikiem zmian w modelu biznesowym Domu Maklerskiego. Przygotowano projekt nowej struktury organizacyjnej obejmującej jednostki organizacyjne, które powstaną po spodziewanym rozszerzeniu zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej.</p>	2
§ 3.	Organizacja i struktura organizacyjna	<p>Instytucja nadzorowana obowiązana jest przestrzegać wymogów wynikających z przepisów prawa oraz uwzględniać 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 lub deklaracje składane wobec organów nadzoru oraz uwzględniać indywidualne zalecenia wydane przez organy nadzoru.</p>	<p>Dom Maklerski zobowiązany jest do przestrzegania wymogów wynikających z przepisów prawa, dążąc do jak najlepszego wypełnienia tego obowiązku podobnie jak i najszerzego uwzględniania w swojej działalności zaleceń ogólnych i indywidualnych Komisji Nadzoru Finansowego. W 2015 roku Dom Maklerski 1-krotnie opóźnił przekazanie obowiązkowego (nowego) raportu do Komisji Nadzoru Finansowego, co wynikało z braku skuteczności monitoringu nowych przepisów na poziomie UE. Udzielono stosownych wyjaśnień do Komisji Nadzoru Finansowego w tym zakresie.</p>	2

oznaczenie	obszar stosowania w Domu Maklerskie	treść zasady	opis Domu Maklerskiego	ocena stosowania zasady
§ 4.	Organizacja i struktura organizacyjna	<p>1. Instytucja nadzorowana powinna określić własne cele strategiczne uwzględniając charakter oraz skalę prowadzonej działalności.</p> <p>2. Organizacja instytucji nadzorowanej powinna umożliwiać osiągnięcie zakładanych strategicznych celów z uwzględnieniem konieczności efektywnego monitorowania ryzyka występującego w jej działalności.</p> <p>3. Organizacja instytucji nadzorowanej powinna umożliwiać 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 albo, gdy dalsza realizacja przyjętych celów może prowadzić do naruszenia norm określonych regulacjami dotyczącymi prowadzenia działalności przez daną instytucję nadzorowaną lub ustalonych zasad postępowania.</p> <p>4. Organizacja instytucji nadzorowanej powinna zapewniać, że:</p> <p>1) wykonywanie zadań z zakresu działalności podmiotu jest powierzane osobom posiadającym niezbędną wiedzę i umiejętności, nad którymi nadzór sprawują osoby posiadające także odpowiednie doświadczenie,</p> <p>2) określając zakres powierzanych zadań bierze się pod uwagę możliwość właściwego i rzetelnego wykonania tych zadań na danym stanowisku,</p> <p>3) prawa pracowników są należycie chronione, a ich interesy należycie uwzględniane, w szczególności poprzez stosowanie przejrzystych i obiektywnych zasad zatrudniania i</p>	<p>Zasada wypełniona w dużym stopniu. Dom Maklerski jest w okresie zmiany związanej z przygotowaniem do rozszerzenia swojej działalności i modyfikacji celów strategicznych.</p>	2

<b>oznaczenie</b>	<b>obszar stosowania w Domu Maklerskie</b>	<b>treść zasady</b>	<b>opis Domu Maklerskiego</b>	<b>ocena stosowania zasady</b>
§ 5.	<i>Organizacja i struktura organizacyjna</i>	<p>1. Tworząc strukturę organizacyjną lub dokonując w niej zmian należy zapewnić spójność, w szczególności z podstawowym aktem ustrojowym w sprawie utworzenia i funkcjonowania instytucji nadzorowanej oraz sposobu działania jej organów.</p> <p>2. Powyższy wymóg odnoszący się do struktury organizacyjnej powinien być 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.</p> <p>3. Pracownikom instytucji nadzorowanej należy zapewnić odpowiedni dostęp do informacji o zakresach uprawnień, obowiązkach i odpowiedzialności poszczególnych komórek organizacyjnych.</p>	<p>Dom Maklerski będąc w okresie zmiany struktury organizacyjnej związanej z przygotowaniem do rozszerzenia swojej działalności dąży do jak najszerszego wypełnienia tej zasady.</p>	2
§ 6.	<i>Organizacja i struktura organizacyjna</i>	<p>1. W przypadku wprowadzenia w instytucji nadzorowanej anonimowego sposobu powiadamiania organu zarządzającego lub organu nadzorującego o nadużyciach w tejże instytucji nadzorowanej, powinna być zapewniona możliwość korzystania z tego narzędzia przez pracowników bez obawy negatywnych konsekwencji ze strony kierownictwa i innych pracowników instytucji nadzorowanej.</p> <p>2. Organ zarządzający powinien przedstawiać organowi nadzorującemu raporty dotyczące powiadomień o poważnych nadużyciach.</p>	<p>Włączenie do stosowania tej zasady w Domu Maklerskim nastąpiło z opóźnieniem. W II połowie 2015 wprowadzono do stosowania <i>Whistleblowing</i>.</p>	3
§ 7.	<i>Organizacja i struktura organizacyjna</i>	<p>Instytucja nadzorowana stosuje plany ciągłości działania mające na celu zapewnienie ciągłości działania i ograniczenia strat na wypadek poważnych zakłóceń w działalności podmiotu.</p>	<p>Zasada wypełniona w możliwym zakresie. Dom Maklerski dokonywał uzupełnień BCP, przeprowadzane były także jego testy.</p>	2

oznaczenie	obszar stosowania w Domu Maklerskie	treść zasady	opis Domu Maklerskiego	ocena stosowania zasady
§ 8.	<i>Relacja z udziałowcami instytucji nadzorowanej</i>	<p>1. Instytucja nadzorowana powinna działać w interesie wszystkich udziałowców z poszanowaniem interesu klientów.</p> <p>2. Instytucja nadzorowana prowadząc działalność powinna brać pod uwagę interesy wszystkich interesariuszy, o ile nie są one sprzeczne z interesami instytucji nadzorowanej.</p> <p>3. Instytucja nadzorowana powinna zapewnić udziałowcom właściwy dostęp do informacji, w szczególności w przypadku podejmowania decyzji przez organ stanowiący. Udzielając informacji udziałowcom należy zapewnić ich rzetelność oraz kompletność nie stosując przy tym preferencji w stosunku do wybranych udziałowców.</p> <p>4. Instytucja nadzorowana, gdy jest to uzasadnione liczbą udziałowców, powinna dążyć do ułatwiania udziału wszystkim udziałowcom w zgromadzeniu organu stanowiącego instytucji nadzorowanej, między innymi poprzez zapewnienie możliwości elektronicznego aktywnego udziału w posiedzeniach organu stanowiącego.</p>	Zasada w zakresie ust.1-3 wypełniana w pełnym zakresie. Zakres ust. 4 wyłączony ze stosowania	1

oznaczenie	obszar stosowania w Domu Maklerskie	treść zasady	opis Domu Maklerskiego	ocena stosowania zasady
§ 9.	<i>Relacja z udziałowcami instytucji nadzorowanej</i>	<p>1. Udziałowcy instytucji nadzorowanej powinni współdziałać realizując jej cele oraz zapewniając bezpieczeństwo działania tej instytucji.</p> <p>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 powinno zostać zgłoszone Komisji Nadzoru Finansowego.</p> <p>3. Udziałowcy w swych decyzjach powinni kierować się interesem instytucji nadzorowanej.</p> <p>4. Zwołanie zgromadzenia organu stanowiącego w sytuacji, gdy wymaga tego dalsze prawidłowe funkcjonowanie instytucji nadzorowanej powinno nastąpić niezwłocznie.</p> <p>5. Udziałowcy powinni efektywnie korzystać z narzędzi nadzoru właścicielskiego, aby zapewnić prawidłowe funkcjonowanie organu zarządzającego i nadzorującego instytucji nadzorowanej. Organy tej instytucji powinny funkcjonować w taki sposób, by zapewniać 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.</p> <p>6. Powstające konflikty pomiędzy udziałowcami powinny być rozwiązywane niezwłocznie, aby nie dochodziło do naruszenia interesu instytucji nadzorowanej i jej klientów.</p>	<p>Zasada wypełniona w możliwym zakresie z uwzględnieniem warunku w ust. 5 dot. unii personalnej głównego udziałowca i Prezesa Zarządu.</p>	3

oznaczenie	obszar stosowania w Domu Maklerskie	treść zasady	opis Domu Maklerskiego	ocena stosowania zasady
§ 10.	<i>Relacja z udziałowcami instytucji nadzorowanej</i>	<p>1. Udziałowcy nie mogą ingerować w sposób sprawowania zarządu, w tym prowadzenie spraw przez organ zarządzający instytucji nadzorowanej.</p> <p>2. Wprowadzanie uprawnień osobistych lub innych szczególnych uprawnień dla udziałowców instytucji nadzorowanej powinno być uzasadnione i służyć realizacji istotnych celów działania instytucji nadzorowanej. Posiadanie takich uprawnień przez udziałowców powinno być odzwierciedlone w podstawowym akcie ustrojowym tej instytucji.</p> <p>3. Uprawnienia udziałowców nie powinny prowadzić do utrudnienia prawidłowego funkcjonowania organów instytucji nadzorowanej lub dyskryminacji pozostałych udziałowców.</p> <p>4. Udziałowcy nie powinni wykorzystywać 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.</p>	Zasada w zakresie ust. 2-4 wypełniana w pełnym zakresie. Zakres ust. 1 wyłączony ze stosowania	2

oznaczenie	obszar stosowania w Domu Maklerskie	treść zasady	opis Domu Maklerskiego	ocena stosowania zasady
§ 11.	<i>Relacja z udziałowcami instytucji nadzorowanej</i>	<p>1. Przeprowadzenie transakcji z podmiotem powiązaniem powinno być uzasadnione interesem instytucji nadzorowanej i powinno być dokonane w sposób transparentny.</p> <p>2. Transakcje z podmiotami powiązaniem, które w istotny sposób wpływają na sytuację finansową lub prawną instytucji nadzorowanej lub prowadzą do nabycia lub zbycia albo innego rozporządzenia znacznym majątkiem wymagają zasięgnięcia opinii organu nadzorującego. Jeśli członkowie organu nadzorującego zgłoszą zdanie odrębne, informację oraz powody zgłoszenia zdania odrębnego zamieszcza się w protokole.</p> <p>3. W przypadku, gdy decyzję o transakcji z podmiotem powiązaniem podejmuje organ stanowiący wszyscy udziałowcy powinni posiadać dostęp do wszelkich informacji niezbędnych dla oceny warunków, na jakich jest ona przeprowadzana oraz jej wpływu na sytuację instytucji nadzorowanej.</p>	<p>Transakcje z podmiotami powiązaniem dotyczyły nabywania przez niektórych Członków Zarządu obligacji oferowanych w imieniu emitentów przez Dom Maklerski pełniący funkcję podmiotu oferującego. Transakcje te spełniały warunki określone w ocenianej zasadzie.</p>	2
§ 12.	<i>Relacja z udziałowcami instytucji nadzorowanej</i>	<p>1. Udziałowcy są odpowiedzialni za niezwłoczne dokapitalizowanie instytucji nadzorowanej 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.</p> <p>2. Udziałowcy powinni być odpowiedzialni za niezwłoczne dostarczenie 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.</p> <p>3. Decyzje w zakresie wypłaty dywidendy powinny być uzależnione od potrzeby utrzymania odpowiedniego poziomu kapitałów własnych oraz realizacji strategicznych celów instytucji nadzorowanej, a także powinny uwzględniać rekomendacje i indywidualne zalecenia wydane przez organy nadzoru.</p>	<p>Zasada w zakresie ust. 1-2 wyłączona ze stosowania. W zakresie ust. 3 Dom Maklerski nie wypłacał dotychczas dywidendy.</p>	brak



oznaczenie	obszar stosowania w Domu Maklerskie	treść zasady	opis Domu Maklerskiego	ocena stosowania zasady
§ 13.	Organ zarządzający	<p>1. Organ zarządzający powinien mieć charakter kolegialny.</p> <p>2. Członek organu zarządzającego powinien posiadać kompetencje do prowadzenia spraw instytucji nadzorowanej wynikające z:</p> <p>1) wiedzy (posiadanej z racji zdobytego wykształcenia, odbytych szkoleń, uzyskanych tytułów zawodowych oraz nabytej w inny sposób w toku kariery zawodowej),</p> <p>2) doświadczenia (nabytego w toku sprawowania określonych funkcji lub zajmowania określonych stanowisk),</p> <p>3) umiejętności niezbędnych do wykonywania powierzonej funkcji.</p> <p>3. Członek organu zarządzającego powinien dawać rękąmię należytego wykonywania powierzonych mu obowiązków.</p> <p>4. Indywidualne kompetencje poszczególnych członków kolegialnego organu zarządzającego powinny dopełniać się w taki sposób, aby umożliwić zapewnienie odpowiedniego poziomu kolegialnego zarządzania instytucją nadzorowaną.</p> <p>5. W składzie organu zarządzającego należy zapewnić 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.</p>	Zasada wypełniona w pełnym zakresie	1

<b>oznaczenie</b>	<b>obszar stosowania w Domu Maklerskie</b>	<b>treść zasady</b>	<b>opis Domu Maklerskiego</b>	<b>ocena stosowania zasady</b>
§ 14.	<i>Organ zarządzający</i>	<p>1. Organ zarządzający działając w interesie instytucji nadzorowanej powinien mieć na względzie cele oraz zasady prowadzenia działalności przez instytucje nadzorowane określone przez przepisy prawa, regulacje wewnętrzne oraz rekomendacje nadzorcze.</p> <p>2. Organ zarządzający realizując przyjętą strategię działalności powinien kierować się bezpieczeństwem instytucji nadzorowanej.</p> <p>3. Organ zarządzający powinien być jedynym uprawnionym i odpowiedzialnym za zarządzanie działalnością instytucji nadzorowanej.</p> <p>4. Zarządzanie działalnością instytucji nadzorowanej obejmuje w szczególności funkcje prowadzenia spraw, planowania, organizowania, decydowania, kierowania oraz kontrolowania działalności instytucji.</p>	Zasada wypełniona w okresie oceny w możliwym zakresie.	2
§ 15.	<i>Organ zarządzający</i>	<p>1. W składzie organu zarządzającego powinna być wyodrębniona funkcja prezesa zarządu kierującego pracami tego organu.</p> <p>2. Członkowie organu zarządzającego ponoszą kolegialną odpowiedzialność za decyzje zastrzeżone do kompetencji organu zarządzającego, niezależnie od wprowadzenia wewnętrznego podziału odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności instytucji nadzorowanej pomiędzy członków organu zarządzającego lub delegowania określonych uprawnień na niższe szczeble kierownicze.</p> <p>3. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności instytucji nadzorowanej pomiędzy członków organu zarządzającego powinien być dokonany w sposób przejrzysty i jednoznaczny oraz zostać odzwierciedlony w regulacjach wewnętrznych. Podział taki nie powinien prowadzić do zbędnego nakładania się kompetencji członków organu zarządzającego lub wewnętrznych konfliktów interesów.</p> <p>4. Wewnętrzny podział odpowiedzialności pomiędzy członków organu zarządzającego nie powinien prowadzić do sytuacji, w której określony obszar działalności instytucji nadzorowanej nie jest przypisany do żadnego członka organu zarządzającego.</p>	Zasada wypełniona w okresie oceny w pełnym zakresie.	1

oznaczenie	obszar stosowania w Domu Maklerskie	treść zasady	opis Domu Maklerskiego	ocena stosowania zasady
§ 16.	Organ zarządzający	<p>1. Właściwym jest, aby posiedzenia organu zarządzającego odbywały się w języku polskim. W razie konieczności należy zapewnić niezbędną pomoc tłumacza.</p> <p>2. Protokół oraz treść podejmowanych uchwał lub innych istotnych postanowień organu zarządzającego instytucji nadzorowanej powinny być sporządzane w języku polskim albo tłumaczone na język polski.</p>	Zasada wypełniona w okresie oceny w pełnym zakresie.	1
§ 17.	Organ zarządzający	<p>1. Pełnienie funkcji w organie zarządzającym powinno stanowić główny obszar aktywności zawodowej członka organu zarządzającego. Dodatkowa aktywność zawodowa członka organu zarządzającego poza instytucją nadzorowaną nie powinna prowadzić do takiego zaangażowania czasu i nakładu pracy, aby negatywnie wpływać na właściwe wykonywanie pełnionej funkcji przez tę osobę w organie zarządzającym instytucji nadzorowanej.</p> <p>2. W szczególności członek organu zarządzającego nie powinien być członkiem organów innych podmiotów, jeżeli czas poświęcony na wykonywanie funkcji w innych podmiotach uniemożliwia mu rzetelne wykonywanie obowiązków w instytucji nadzorowanej.</p> <p>3. Członek organu zarządzającego powinien powstrzymać się od podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu zarządzającego instytucji nadzorowanej.</p> <p>4. Zasady ograniczania konfliktu interesów powinny być określone w odpowiedniej regulacji wewnętrznej określającej między innymi zasady identyfikacji, zarządzania oraz zapobiegania konfliktom interesów, a także zasady wyłączenia członka organu zarządzającego w przypadku zaistnienia konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia.</p>	W okresie oceny niektórzy Członkowie Zarządu za zgodą Zarządu byli członkami organów innych podmiotów, nie stanowiło to jednak głównego obszaru ich aktywności zawodowej ani nie powodowało powstania konfliktu interesów.	2
§ 18.	Organ zarządzający	W przypadku niepełnego składu organu zarządzającego instytucji nadzorowanej powinien on zostać niezwłocznie uzupełniony.	W okresie oceny nie zaistniała opisana sytuacja wakatu w Zarządzie.	brak

oznaczenie	obszar stosowania w Domu Maklerskie	treść zasady	opis Domu Maklerskiego	ocena stosowania zasady
§ 19.	Organ nadzorujący	<p>1. Członek organu nadzorującego powinien posiadać kompetencje do należytego wykonywania obowiązków nadzorowania instytucji nadzorowanej wynikające z:</p> <p>1) wiedzy (posiadanej z racji zdobytego wykształcenia, odbytych szkoleń, uzyskanych tytułów zawodowych lub stopni naukowych oraz nabytej w inny sposób w toku kariery zawodowej),</p> <p>2) doświadczenia (nabytego w toku sprawowania określonych funkcji lub zajmowania określonych stanowisk),</p> <p>3) umiejętności niezbędnych do wykonywania powierzonych funkcji.</p> <p>2. Indywidualne kompetencje poszczególnych członków kolegiálnego organu nadzorującego powinny uzupełniać się w taki sposób, aby umożliwiać zapewnienie odpowiedniego poziomu kolegiálnego sprawowania nadzoru nad wszystkimi obszarami działania instytucji nadzorowanej.</p> <p>3. Członek organu nadzorującego powinien dawać rękojmię należytego wykonywania powierzonych mu obowiązków.</p> <p>4. W składzie organu należy zapewnić odpowiedni udział osób, które władają językiem polskim oraz wykazują się odpowiednim doświadczeniem i znajomością polskiego rynku finansowego niezbędnymi w nadzorowaniu instytucji nadzorowanej na polskim rynku finansowym.</p>	Zasada wypełniona w okresie oceny w pełnym zakresie.	1

<b>oznaczenie</b>	<b>obszar stosowania w Domu Maklerskie</b>	<b>treść zasady</b>	<b>opis Domu Maklerskiego</b>	<b>ocena stosowania zasady</b>
§ 20.	<i>Organ nadzorujący</i>	<p>1. Organ nadzorujący sprawuje nadzór nad sprawami instytucji kierując się przy wykonywaniu swoich zadań dbałością o prawidłowe i bezpieczne działanie instytucji nadzorowanej.</p> <p>2. Organ nadzorujący powinien posiadać 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.</p> <p>3. Organ nadzorujący oraz poszczególni jego członkowie przy wykonywaniu nadzoru kierują się obiektywną oceną i osądem.</p>	Zasada wypełniona w okresie oceny w pełnym zakresie.	1
§ 21.	<i>Organ nadzorujący</i>	<p>1. Skład liczebny organu nadzorującego powinien być adekwatny do charakteru i skali prowadzonej przez instytucję nadzorowaną działalności.</p> <p>2. W składzie organu nadzorującego powinna być wyodrębniona funkcja przewodniczącego, który kieruje pracami organu nadzorującego. Wybór przewodniczącego organu nadzorującego powinien być dokonywany w oparciu o doświadczenie oraz umiejętności kierowania zespołem przy uwzględnieniu kryterium niezależności.</p>	Zasada wypełniona w okresie oceny w pełnym zakresie.	1

<b>oznaczenie</b>	<b>obszar stosowania w Domu Maklerskie</b>	<b>treść zasady</b>	<b>opis Domu Maklerskiego</b>	<b>ocena stosowania zasady</b>
§ 22.	Organ nadzorujący	<p>1. W składzie organu nadzorującego instytucji nadzorowanej powinien być 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.</p> <p>2. W szczególności niezależnością powinni cechować się członkowie komitetu audytu lub członkowie organu nadzorującego, którzy posiadają kompetencje z dziedziny rachunkowości lub rewizji finansowej.</p> <p>3. Jeśli członkowie organu nadzorującego zgłoszą zdanie odrębne, informację oraz powody zgłoszenia zamieszcza się w protokole.</p> <p>4. Komitet audytu lub organ nadzorujący w ramach monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej powinien uzgadniać zasady przeprowadzania czynności przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, w tym w zakresie proponowanego planu czynności.</p> <p>5. Komitet audytu lub organ nadzorujący podczas przedstawiania wyników czynności rewizji finansowej przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych powinien wyrazić swoją opinię o sprawozdaniu finansowym, którego dotyczą czynności rewizji finansowej.</p> <p>6. Współpraca komitetu audytu i organu nadzorującego z</p>	<p>Niezależność Członków Rady Nadzorczej jest zapewniona poprzez brak istotnych powiązań gospodarczych, rodzinnych lub innych z Domem Maklerskim, głównym udziałowcem Domu Maklerskiego lub Członkami Zarządu Domu Maklerskiego, które powodowałyby konflikt interesów wpływający na osąd Członka Rady. Członkowie Rady Nadzorczej nie są pracownikami Domu Maklerskiego, nie posiadają udziałów Domu Maklerskiego.</p> <p>Zadania Komitetu Audytu w Domu Maklerskim zostały powierzone Radzie Nadzorczej.</p> <p>Rada Nadzorcza stanowiąca Komitet Audytu w Domu Maklerskim zgodnie par 21 ust. 5 Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych wyraziła w dn. 5 marca 2015 r. swoją pozytywną opinię o sprawozdaniu finansowym za rok kończący się 31 grudnia 2015 r., którego dotyczyły czynności rewizji finansowej.</p> <p>Rada Nadzorcza wykonując zadania Komitetu Audytu w Domu Maklerskim w dn. 23 grudnia 2015 roku zarekomendowała w formie uchwały PKF Consult Sp. z o.o. Sp. k. jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, który dokona badania sprawozdania finansowego Domu Maklerskiego za rok kończący się 31 grudnia 2015 r.</p>	2

<b>oznaczenie</b>	<b>obszar stosowania w Domu Maklerskie</b>	<b>treść zasady</b>	<b>opis Domu Maklerskiego</b>	<b>ocena stosowania zasady</b>
§ 23	Organ nadzorujący	<p>1. Członek organu nadzorującego instytucji nadzorowanej powinien wykonywać swoją funkcję w sposób aktywny, wykazując się niezbędnym poziomem zaangażowania w pracę organu nadzorującego.</p> <p>2. Niezbędny poziom zaangażowania przejawia się w poświęcaniu czasu w wymiarze umożliwiającym należyte wykonywanie zadań organu nadzorującego.</p> <p>3. Pozostała aktywność zawodowa członka organu nadzorującego nie może odbywać się z uszczerbkiem dla jakości i efektywności sprawowanego nadzoru.</p> <p>4. Członek organu nadzorującego powinien powstrzymać się od podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstania konfliktu interesów lub w inny sposób wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu nadzorującego instytucji nadzorowanej.</p> <p>5. Zasady ograniczania konfliktu interesów powinny być określone w odpowiedniej regulacji wewnętrznej określającej między innymi zasady identyfikacji, zarządzania oraz zapobiegania konfliktom interesów, a także zasady wyłączenia członka organu nadzorującego w przypadku zaistnienia konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia.</p>	Zasada wypełniona w okresie oceny w pełnym zakresie.	1
§ 24.	Organ nadzorujący	<p>1. Właściwym jest, aby posiedzenia organu nadzorującego odbywały się w języku polskim. W razie konieczności należy zapewnić niezbędną pomoc tłumacza.</p> <p>2. Protokół oraz treść podejmowanych uchwał lub innych istotnych postanowień organu nadzorującego instytucji nadzorowanej powinny być sporządzane w języku polskim albo tłumaczone na język polski.</p>	Zasada wypełniona w okresie oceny w pełnym zakresie.	1

<b>oznaczenie</b>	<b>obszar stosowania w Domu Maklerskie</b>	<b>treść zasady</b>	<b>opis Domu Maklerskiego</b>	<b>ocena stosowania zasady</b>
§ 25.	<i>Organ nadzorujący</i>	<p>1. Nadzór wykonywany przez organ nadzorujący powinien mieć charakter stały, a posiedzenia organu nadzorującego powinny się odbywać w zależności od potrzeb. Jeżeli w instytucji nadzorowanej działa komitet audytu lub inne komitety, którym powierzono określone sprawy związane z działalnością instytucji nadzorowanej, posiedzenia organu nadzorującego powinny odbywać się nie rzadziej niż cztery razy w roku, w przeciwnym razie nie rzadziej niż co dwa miesiące.</p> <p>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 powinien podjąć odpowiednie działania, w szczególności zażądać od organu zarządzającego wyjaśnień i zalecić mu wprowadzenie skutecznych rozwiązań przeciwdziałających wystąpieniu podobnych nieprawidłowości w przyszłości.</p> <p>3. Organ nadzorujący, jeżeli jest to niezbędne dla sprawowania prawidłowego i efektywnego nadzoru, może wystąpić do organu zarządzającego o powołanie wybranego podmiotu zewnętrznego w celu przeprowadzenia określonych analiz lub zasięgnięcia jego opinii w określonych sprawach.</p>	Rada Nadzorcza odbyła w 2015 roku 5 posiedzeń. W okresie oceny nie zaistniały sytuacje opisane w ust. 2-3	2
§ 26.	<i>Organ nadzorujący</i>	W przypadku niepełnego składu organu nadzorującego instytucji nadzorowanej powinien on zostać niezwłocznie uzupełniony.	W okresie oceny nie zaistniała opisana sytuacja wakatu w Radzie Nadzorczej.	brak
§ 27.	<i>Organ nadzorujący</i>	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.	Ocena stosowania Zasad dokonywana jest po raz pierwszy niniejszym dokumentem	1



oznaczenie	obszar stosowania w Domu Maklerskie	treść zasady	opis Domu Maklerskiego	ocena stosowania zasady
§ 28.	Polityka wynagradzania	<p>1. Instytucja nadzorowana powinna prowadzić przejrzystą politykę wynagradzania członków organu nadzorującego i organu zarządzającego, a także osób pełniących kluczowe funkcje. Zasady wynagradzania powinny być określone odpowiednią regulacją wewnętrzną (polityka wynagradzania).</p> <p>2. Ustalając politykę wynagradzania należy uwzględnić sytuację finansową instytucji nadzorowanej.</p> <p>3. Organ nadzorujący przygotowuje i przedstawia organowi stanowiącemu raz w roku raport z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania w instytucji nadzorowanej.</p> <p>4. Organ stanowiący dokonuje oceny, czy ustalona polityka wynagradzania sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania instytucji nadzorowanej.</p>	<p>Raporty z przeglądu realizacji Polityki zmiennych składników wynagrodzeń zostały sporządzone i przekazane przez Inspektora Nadzoru Radzie Nadzorczej Domu Maklerskiego:</p> <p>1) z dn. 27 sierpnia 2015 roku - za okres od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015 roku;</p> <p>2) z dn. 6 kwietnia 2016 – za okres 2015 roku.</p>	3
§ 29.	Polityka wynagradzania	<p>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 komitetach, w tym w Komitecie audytu, powinni być wynagradzani adekwatnie do dodatkowych zadań wykonywanych w ramach danego komitetu.</p> <p>2. Wynagrodzenie członków organu nadzorującego, o ile przepisy nie zabraniają wypłaty takiego wynagrodzenia, powinno być ustalone przez organ stanowiący.</p> <p>3. Zasady wynagradzania członków organu nadzorującego powinny być transparentne i zawarte w odpowiedniej regulacji wewnętrznej instytucji nadzorowanej.</p>	<p>Zgodnie z umową spółki Domu Maklerskiego, Zgromadzenie Wspólników może przyznać członkom Rady Nadzorczej wynagrodzenie za pełnienie obowiązków oraz ustalić jego wysokość. Określonym Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie określone uchwałą Zgromadzenia Wspólników Domu Maklerskiego. Wynagrodzenie to ma postać wynagrodzenia za udział w pojedynczym posiedzeniu organu, z zastrzeżeniem, że wskazani Członkowie Rady Nadzorczej będą uprawnieni do uzyskania wynagrodzenia wyłącznie za udział w jednym posiedzeniu w każdym, kolejnym kwartale roku kalendarzowego pełnienia funkcji.</p>	2

oznaczenie	obszar stosowania w Domu Maklerskie	treść zasady	opis Domu Maklerskiego	ocena stosowania zasady
§ 30.	Polityka wynagradzania	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>3. W odniesieniu do osób pełniących kluczowe funkcje odpowiedzialność za wprowadzenie odpowiedniej regulacji wewnętrznej i nadzór w tym obszarze ciąży na organie zarządzającym.</p> <p>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.</p> <p>5. Wynagrodzenie członka organu zarządzającego lub osób</p>	<p>Zasady ustalania zmiennych składników wynagrodzeń ustalone są w Polityce zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą Domu Maklerskiego.</p> <p>Zarząd Domu Maklerskiego jest odpowiedzialny za opracowania, wdrożenie i aktualizację tej polityki.</p>	1

<b>oznaczenie</b>	<b>obszar stosowania w Domu Maklerskie</b>	<b>treść zasady</b>	<b>opis Domu Maklerskiego</b>	<b>ocena stosowania zasady</b>
§ 31.	<i>Polityka informacyjna</i>	<p>1. Instytucja nadzorowana powinna prowadzić przejrzystą politykę informacyjną, uwzględniającą potrzeby jej udziałowców oraz klientów udostępnioną na stronie internetowej tej instytucji.</p> <p>2. Polityka informacyjna powinna być oparta na ułatwianiu dostępu do informacji. W szczególności publikowane przez instytucję nadzorowaną raporty zawierające informacje finansowe, gdy jest to uzasadnione liczbą udziałowców, powinny być udostępniane w formie elektronicznej zawierającej rozwiązania ułatwiające czytelnikowi zapoznanie się z zamieszczonymi informacjami (raporty interaktywne).</p> <p>3. Instytucja nadzorowana powinna zapewniać udziałowcom równy dostęp do informacji.</p> <p>4. Polityka informacyjna powinna określać w szczególności zasady i terminy udzielania odpowiedzi udziałowcom oraz klientom.</p> <p>5. Polityka informacyjna powinna zapewnić ochronę informacji oraz uwzględnić odrębne regulacje związane z posiadaniem statusu spółki publicznej lub wynikające z przepisów szczególnych regulujących funkcjonowanie instytucji nadzorowanych.</p>	Zasada w pełni wypełniona.	1
§ 32.	<i>Działalność promocyjna i relacje z klientami</i>	<p>1. Przekaz reklamowy dotyczący usługi lub produktu oferowanego przez instytucję nadzorowaną albo jej działalności, dalej jako „przedmiot reklamowany”, powinien być rzetelny i nie wprowadzać w błąd oraz cechować się poszanowaniem powszechnie obowiązujących przepisów prawa, zasad uczciwego obrotu jak również dobrych obyczajów.</p> <p>2. Przekaz reklamowy powinien w sposób jasny wskazywać, jakiego produktu lub usługi dotyczy.</p> <p>3. Przekaz reklamowy nie może eksponować korzyści w taki sposób, który powodowałby umniejszenie znaczenia kosztów i ryzyk związanych z nabyciem produktu lub usługi.</p>	Zasada w pełni wypełniona.	1

<b>oznaczenie</b>	<b>obszar stosowania w Domu Maklerskie</b>	<b>treść zasady</b>	<b>opis Domu Maklerskiego</b>	<b>ocena stosowania zasady</b>
§ 33.	<i>Działalność promocyjna i relacje z klientami</i>	Przekaz reklamowy nie powinien wprowadzać w błąd, ani stwarzać możliwości wprowadzenia w błąd, w szczególności co do: 1) charakteru prawnego przedmiotu reklamowanego, w tym praw i obowiązków klienta, 2) tożsamości podmiotu reklamującego, 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 nabyciem lub korzystaniem z przedmiotu reklamowanego.	Zasada w pełni wypełniona.	1
§ 34.	<i>Działalność promocyjna i relacje z klientami</i>	Przy tworzeniu oraz publikacji przekazu reklamowego instytucja nadzorowana powinna w szczególności: 1) czuwać nad charakterem i konstrukcją przekazów reklamowych przygotowywanych i publikowanych w imieniu instytucji nadzorowanej lub na jej rzecz, 2) zapewnić odbiorcy możliwość swobodnego zapoznania się ze wszystkimi treściami składającymi się na przekaz, w szczególności ze wszelkiego rodzaju wskazaniem i zastrzeżeniami stanowiącymi integralną część przekazu reklamowego, 3) zapewnić, 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) podawać źródło prezentowanych informacji, jeżeli przekaz reklamowy odwołuje się do wyników sondaży, badań statystycznych, rankingów, ratingów lub innych danych.	Zasada w pełni wypełniona.	1

<b>oznaczenie</b>	<b>obszar stosowania w Domu Maklerskie</b>	<b>treść zasady</b>	<b>opis Domu Maklerskiego</b>	<b>ocena stosowania zasady</b>
§ 35.	<i>Działalność promocyjna i relacje z klientami</i>	Proces oferowania produktów lub usług finansowych powinien być prowadzony przez odpowiednio przygotowane osoby w celu zapewnienia rzetelności przekazywanych klientom informacji oraz udzielania im zrozumiałych wyjaśnień.	Zasada zrealizowana w pełnym zakresie	1
§ 36.	<i>Działalność promocyjna i relacje z klientami</i>	1. Instytucja nadzorowana powinna dołożyć 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 powinny uwzględnić 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 poziomu akceptacji ryzyka.	W okresie oceny następowala zmiana modelu biznesowe	2
§ 37.	<i>Działalność promocyjna i relacje z klientami</i>	Instytucja nadzorowana oraz współpracujące z nią podmioty powinny rzetelnie i w sposób przystępny dla przeciętnego odbiorcy informować 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).	W okresie oceny następowala zmiana modelu biznesowe	2

oznaczenie	obszar stosowania w Domu Maklerskie	treść zasady	opis Domu Maklerskiego	ocena stosowania zasady
§ 38.	<i>Działalność promocyjna i relacje z klientami</i>	<p>1. Wszelkie niezbędne informacje dotyczące charakteru i konstrukcji produktu lub usługi finansowej, mające znaczenie dla podjęcia przez klienta decyzji, powinny być udostępniane klientom w taki sposób, aby w odpowiednim czasie przed zawarciem umowy mieli oni możliwość swobodnego zapoznania się z ich treścią.</p> <p>2. Postanowienia umowy, w tym wzorce umowy oraz istotne informacje na temat umowy zamieszczone w innych dokumentach, powinny zostać przedstawione klientowi przez instytucje nadzorowane oraz podmioty z nimi współpracujące przed podjęciem przez niego decyzji co do zawarcia umowy.</p> <p>3. Jeśli w ocenie klienta nie jest możliwe zapoznanie się z przedstawionymi dokumentami na miejscu instytucja nadzorowana powinna przekazać klientowi na koszt własny kopie odpowiednich dokumentów.</p> <p>4. Instytucje nadzorowane powinny podejmować odpowiednie działania i dokładać należytej staranności, aby wzorce umów nie zawierały postanowień niejednoznacznych.</p>	W okresie oceny następowała zmiana modelu biznesowe	2
§ 39.	<i>Działalność promocyjna i relacje z klientami</i>	Instytucja nadzorowana powinna opracować i udostępnić klientom jasne i przejrzyste zasady rozpatrywania skarg i reklamacji.	Zasady rozpatrywania skarg i reklamacji są udostępnione na stronie internetowej Domu Maklerskiego w Informacjach dla Klientów dotyczące Michael / Ström Domu Maklerskiego Sp. z o.o. oraz usług świadczonych na podstawie umowy. Sposoby rozpatrywania skarg i reklamacji są opisane w każdym z regulaminów świadczenia usług maklerskich.	1
§ 40.	<i>Działalność promocyjna i relacje z klientami</i>	Instytucja nadzorowana powinna wprowadzić zorganizowaną formę rozpatrywania skarg i reklamacji oraz podejmowania działań zaradczych zmierzających do ograniczenia sytuacji, powodujących ich występowanie w przyszłości.	Forma rozpatrywania skarg i reklamacji została wpisana j	1

oznaczenie	obszar stosowania w Domu Maklerskie	treść zasady	opis Domu Maklerskiego	ocena stosowania zasady
§ 41.	<i>Działalność promocyjna i relacje z klientami</i>	Proces rozpatrywania skarg i reklamacji przez instytucję nadzorowaną powinien być przeprowadzony niezwłocznie nie później niż w terminie 30 dni, a także cechować się rzetelnością, wnikliwością, obiektywizmem oraz poszanowaniem powszechnie obowiązujących przepisów prawa, zasad uczciwego obrotu i dobrych obyczajów.	Zasada wpisana jest do przyjętej w 2015 roku Polityki pos	1
§ 42.	<i>Działalność promocyjna i relacje z klientami</i>	Treść odpowiedzi na skargę lub reklamację powinna zawierać, o ile to możliwe, pełne i wyczerpujące uzasadnienie faktyczne i prawne, stosownie do zarzutów zamieszczonych w reklamacji lub skardze.	W okresie oceny nie wpłynęły do Domu Maklerskiego skargi ani reklamacje.	brak
§ 43.	<i>Działalność promocyjna i relacje z klientami</i>	Instytucja nadzorowana powinna dążyć do polubownego rozwiązywania sporów ze swoimi klientami.	W okresie oceny nie doszło do powstania sporu z klientem	brak
§ 44.	<i>Działalność promocyjna i relacje z klientami</i>	Instytucja nadzorowana dochodząc swoich roszczeń, w szczególności prowadząc działania windykacyjne wobec klientów, powinna działać profesjonalnie i dbać o reputację instytucji zaufania publicznego.	W okresie oceny Dom Maklerski dochodził swoich roszczeń na drodze sądowej od jednego Klienta. Zasada wypełniona.	1
§ 45.	<i>Kluczowe systemy i funkcje wewnętrzne</i>	1. Instytucja nadzorowana powinna posiadać adekwatny, efektywny i skuteczny system kontroli wewnętrznej mający na celu zapewnienie: 1) prawidłowości procedur administracyjnych i księgowych a także sprawozdawczości finansowej oraz rzetelnego raportowania wewnętrznego i zewnętrznego, 2) zgodności działania z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi oraz z uwzględnieniem rekomendacji nadzorczych. 2. Na proces zapewniania realizacji celów systemu kontroli wewnętrznej powinna składać się organizacja kontroli wewnętrznej, mechanizmy kontrolne oraz szacowanie ryzyka nieosiągnięcia celów wymienionych w ust. 1. 3. Instytucja nadzorowana powinna dokumentować proces zapewnienia realizacji celów systemu kontroli wewnętrznej.	Uwzględniając skalę prowadzonej działalności w Domu Maklerski nie powołano etatowej komórki kontroli wewnętrznej. Na system kontroli wewnętrznej składa się samokontrola, kontrola funkcjonalna oraz kontrola instytucjonalna -niezależna kontrola okresowa prowadzona przez Inspektora Nadzoru.	2

<b>oznaczenie</b>	<b>obszar stosowania w Domu Maklerskie</b>	<b>treść zasady</b>	<b>opis Domu Maklerskiego</b>	<b>ocena stosowania zasady</b>
§ 46.	<i>Kluczowe systemy i funkcje wewnętrzne</i>	<p>1. System kontroli wewnętrznej instytucji nadzorowanej powinien obejmować wszystkie poziomy w strukturze organizacyjnej instytucji nadzorowanej.</p> <p>2. Organ zarządzający powinien opracować i wdrożyć adekwatny, efektywny i skuteczny system kontroli wewnętrznej a organ nadzorujący lub komitet audytu powinien dokonywać okresowej oceny adekwatności, efektywności i skuteczności zarówno całości systemu kontroli wewnętrznej, jak i wybranych jego elementów.</p> <p>3. Pracownikom instytucji nadzorowanej w ramach obowiązków służbowych należy przypisać odpowiednie zadania związane z zapewnianiem realizacji celów systemu kontroli wewnętrznej.</p>	<p>Uwzględniając skalę prowadzonej działalności w Domu Maklerski nie powołano etatowej komórki kontroli wewnętrznej. Na system kontroli wewnętrznej składa się samokontrola, kontrola funkcjonalna oraz kontrola instytucjonalna -niezależna kontrola okresowa prowadzona przez Inspektora Nadzoru.</p>	2
§ 47.	<i>Kluczowe systemy i funkcje wewnętrzne</i>	<p>1. Instytucja nadzorowana powinna opracować i wdrożyć efektywną, skuteczną i niezależną funkcję zapewniania zgodności działania instytucji nadzorowanej z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi oraz z uwzględnieniem rekomendacji nadzorczych.</p> <p>2. Sposób organizacji funkcji zapewnienia zgodności powinien gwarantować niezależność wykonywania zadań w tym zakresie.</p>	<p>Zasada w pełni wypełniana.</p>	1
§ 48.	<i>Kluczowe systemy i funkcje wewnętrzne</i>	<p>1. Instytucja nadzorowana powinna opracować i wdrożyć efektywną, skuteczną i niezależną funkcję audytu wewnętrznego mającą w szczególności za zadanie regularne badanie adekwatności, skuteczności i efektywności, w szczególności systemu kontroli wewnętrznej, funkcji zapewnienia zgodności i systemu zarządzania ryzykiem.</p> <p>2. Sposób organizacji funkcji audytu wewnętrznego powinien gwarantować niezależność wykonywania zadań w tym zakresie.</p>	<p>Zasada wypełniona adekwatnie do skali i zakresu działalności. Audytor wewnętrzny zatrudniony jest w Domu Maklerskim na cześć etatu</p>	2



oznaczenie	obszar stosowania w Domu Maklerskie	treść zasady	opis Domu Maklerskiego	ocena stosowania zasady
§ 49.	<i>Kluczowe systemy i funkcje wewnętrzne</i>	<p>1. Osoba kierująca komórką audytu wewnętrznego oraz osoba kierująca komórką do spraw zapewnienia zgodności mają zapewnioną możliwość bezpośredniego komunikowania się z organem zarządzającym oraz nadzorującym lub komitetem audytu, a także powinny mieć możliwość bezpośredniego i jednoczesnego raportowania do tych organów.</p> <p>2. Osoba kierująca komórką audytu wewnętrznego oraz osoba kierująca komórką do spraw zapewnienia zgodności uczestniczy w posiedzeniach organu zarządzającego i organu nadzorującego lub komitetu audytu, jeżeli przedmiotem posiedzenia są zagadnienia związane z systemem kontroli wewnętrznej, funkcją audytu wewnętrznego lub funkcją zapewnienia zgodności.</p> <p>3. W instytucji nadzorowanej powoływanie i odwoływanie osoby kierującej komórką audytu wewnętrznego oraz osoby kierującej komórką do spraw zapewnienia zgodności odbywa się za zgodą organu nadzorującego lub komitetu audytu.</p> <p>4. W instytucji nadzorowanej, w której nie funkcjonuje komórka audytu lub komórka do spraw zapewnienia zgodności uprawnienia wynikające z ust. 1-3 przysługują osobom odpowiedzialnym za wykonywanie tych funkcji.</p>	Zasada w pełni wypełniana.	1

<b>oznaczenie</b>	<b>obszar stosowania w Domu Maklerskie</b>	<b>treść zasady</b>	<b>opis Domu Maklerskiego</b>	<b>ocena stosowania zasady</b>
§ 50.	<i>Kluczowe systemy i funkcje wewnętrzne</i>	<p>1. Instytucja nadzorowana powinna skutecznie zarządzać 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.</p> <p>2. Na proces zarządzania ryzykiem powinna składać się jego identyfikacja, pomiar, szacowanie, monitorowanie oraz stosowanie mechanizmów kontrolujących i ograniczających zidentyfikowany, zmierzony lub oszacowany poziom ryzyka.</p> <p>3. System zarządzania ryzykiem powinien być 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.</p>	<p>System zarządzania ryzykiem uległ istotnym, jakościowym modyfikacjom w okresie oceny. Zasada została wypełniona w możliwym do zrealizowania zakresie.</p>	2
§ 51.	<i>Kluczowe systemy i funkcje wewnętrzne</i>	<p>1. Niezależnie od zadań przypisanych komórkom organizacyjnym instytucji nadzorowanej i innym organom tej instytucji, odpowiedzialność za skuteczne zarządzanie ryzykiem powinien ponosić organ zarządzający.</p> <p>2. Członkowie organu zarządzającego, uwzględniając charakter, skalę i złożoność prowadzonej działalności nie powinni łączyć odpowiedzialności za zarządzanie danym ryzykiem z odpowiedzialnością za obszar działalności generujący to ryzyko.</p>	<p>Zasada w ust. 2 do dnia 18 lutego 2016 roku wyłączona ze stosowania w Domu Maklerskim</p>	2

<b>oznaczenie</b>	<b>obszar stosowania w Domu Maklerskie</b>	<b>treść zasady</b>	<b>opis Domu Maklerskiego</b>	<b>ocena stosowania zasady</b>
§ 52.	<i>Kluczowe systemy i funkcje wewnętrzne</i>	<p>1. Organ nadzorujący powinien zatwierdzać i nadzorować realizację strategii zarządzania ryzykiem, sprawując nadzór nad skutecznością zarządzania ryzykiem. Organ zarządzający powinien zapewnić otrzymywanie przez organ nadzorujący regularnej i aktualnej 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 lub komórki do spraw zapewnienia zgodności lub innej komórki odpowiedzialnej za ten obszar.</p> <p>2. W instytucji nadzorowanej, w której nie funkcjonuje komórka audytu lub komórka do spraw zapewnienia zgodności lub nie wyznaczono komórki odpowiedzialnej za ten obszar informacje, o których mowa w ust. 1 przekazują osoby odpowiedzialne za wykonywanie tych funkcji.</p>	Zasada w pełni wypełniana.	1
§ 53.	<i>Wykonywanie uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta</i>	Instytucja nadzorowana zarządzająca aktywami na ryzyko klienta powinna efektywnie zarządzać tymi aktywami tak, aby zapewnić niezbędną ochronę interesów klientów.	Zasada wyłączona ze stosowania Dom Maklerski nie prowadzi działalności w zakresie wykonywania uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta.	brak

<b>oznaczenie</b>	<b>obszar stosowania w Domu Maklerskie</b>	<b>treść zasady</b>	<b>opis Domu Maklerskiego</b>	<b>ocena stosowania zasady</b>
§ 54.	<i>Wykonywanie uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta</i>	1. Instytucja nadzorowana powinna korzystać z dostępnych środków nadzoru korporacyjnego nad podmiotami - emitentami papierów wartościowych będących przedmiotem zarządzania, w szczególności, gdy poziom zaangażowania w papiery wartościowe jest znaczny lub wymaga tego ochrona interesów klienta. 2. Instytucja nadzorowana zarządzająca aktywami na ryzyko klienta powinna wprowadzić przejrzyste zasady współdziałania z innymi instytucjami finansowymi przy wykonywaniu nadzoru korporacyjnego nad podmiotami - emitentami papierów wartościowych będących przedmiotem zarządzania. 3. Instytucja nadzorowana zarządzająca aktywami na ryzyko klienta, tworzy i ujawnia klientom politykę stosowania środków nadzoru korporacyjnego, w tym procedury uczestniczenia i głosowania na zgromadzeniach organów stanowiących.	Zasada wyłączona ze stosowania Dom Maklerski nie prowadzi działalności w zakresie wykonywania uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta.	brak
§ 55.	<i>Wykonywanie uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta</i>	Instytucja nadzorowana zarządzająca aktywami na ryzyko klienta powinna w swojej działalności unikać sytuacji mogących powodować powstanie konfliktu interesów, a w przypadku zaistnienia konfliktu interesów powinna kierować się interesem klienta, zawiadamiając go o zaistniałym konflikcie interesów.	Zasada wyłączona ze stosowania Dom Maklerski nie prowadzi działalności w zakresie wykonywania uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta.	brak
§ 56.	<i>Wykonywanie uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta</i>	Instytucja nadzorowana zarządzająca aktywami na ryzyko klienta powinna wprowadzić przejrzyste zasady współdziałania z innymi instytucjami nadzorowanymi przy transakcjach przeprowadzanych na ryzyko klienta.	Zasada wyłączona ze stosowania Dom Maklerski nie prowadzi działalności w zakresie wykonywania uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta.	brak
§ 57.	<i>Wykonywanie uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta</i>	Instytucja nadzorowana dokonując nabycia aktywów na ryzyko klienta powinna działać w interesie klienta. Proces decyzyjny powinien być należycie udokumentowany.	Zasada wyłączona ze stosowania Dom Maklerski nie prowadzi działalności w zakresie wykonywania uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta.	brak

średnia arytmetyczna z ocen przypisanych poszczególnym zasadom

1,57

**OGÓLNA OCENA STOSOWANIA ZASAD (po zaokrągleniu do liczby całkowitej)**

**2**