

## SPRAWOZDANIE

### Rady Nadzorczej spółki

NWAI Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie

**z wyników oceny sprawozdań Zarządu z działalności Spółki w 2012 roku, sprawozdań finansowych Spółki za 2012 rok, wniosku Zarządu dotyczącego przeznaczenia wyniku finansowego Spółki osiągniętego w 2012 roku oraz sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w 2012**

#### I. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

W 2012 r. Rada Nadzorcza spółki NWAI Dom Maklerski Spółka Akcyjna (dalej „Spółka”) działała w następującym składzie:

1. Janusz Jankowiak, od dnia 1.01.2012 r. do dnia 31.12.2012 r. - Przewodniczący RN NWAI DM S.A.,
2. Jacek Kseń, od dnia 1.01.2012 r. do dnia 31.12.2012 r. - Wiceprzewodniczący RN NWAI DM S.A.,
3. Mirosław Gronicki, od dnia 1.01.2012 r. do dnia 31.12.2012 r. - Członek RN NWAI DM S.A.,
4. Marcin Wężyk, od dnia 1.01.2012 r. do dnia 31.12.2012 r. - Członek RN NWAI DM S.A.,
5. Łukasz Gerbszt, od dnia 1.01.2012 r. do dnia 31.12.2012 r. - Członek RN NWAI DM S.A.

#### II. OCENA SPRAWOZDAŃ SPÓŁKI

Zgodnie z art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza dokonała oceny następujących dokumentów:

- a) jednostkowego sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2012 r.,
- b) jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2012 r.,
- c) skonsolidowanego sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej NWAI w 2012 r.,
- d) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NWAI w 2012 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się także z raportem kluczowego biegłego rewidenta – Pana Michała Czerniaka (numer ewidencyjny 10170) reprezentujący Spółkę **4AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu pod adresem: ul. Kościelna 18/4, 60-538 Poznań**, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KIBR, pod numerem ewidencyjnym 3363. Rada Nadzorcza omówiła ponadto dane bilansowe Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

Biorąc pod uwagę opinię biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza uznała, że przedstawione jej następujące dokumenty:

- a) jednostkowego sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2012 r.,
- b) jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2012 r.,
- c) skonsolidowanego sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej NWAI w 2012 r.,
- d) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NWAI w 2012 r.

1

są zgodne z księgami i dokumentami Spółki, a także przedstawiają faktyczną sytuację Spółki.

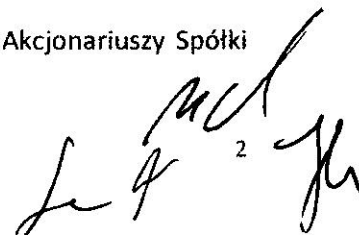
Rada Nadzorcza Spółki oceniła sytuację Spółki w roku 2012 jako dobrą. Swoją ocenę Rada Nadzorcza sformułowała na podstawie m.in. bieżącego nadzoru nad Spółką, przeglądu spraw Spółki i dyskusji z Zarządem. Rada Nadzorcza wyraziła również przekonanie, iż podjęte w 2012 r. prace nad strategią rozwoju spółki, umożliwią wykorzystanie ich efektów w latach najbliższych.

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

1. Jednostkowego sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r.,
2. Jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r., obejmującego:
  - 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
  - 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., który wykazuje aktywa i pasywa w kwocie 9.729.622,93 złotych,
  - 3) rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r. wykazujący zysk netto w kwocie 517.846,42 złotych,
  - 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r. wykazujące wzrost stanu kapitałów własnych o kwotę 517.846,42 złotych,
  - 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1.012.466,10 złotych,
  - 6) informację dodatkową.
3. Skonsolidowanego sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej NWA1 za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r.,
4. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NWA1 za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r., obejmującego:
  - 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
  - 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., który wykazuje aktywa i pasywa w kwocie 11.560.806,68 złotych,
  - 3) rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r. wykazujący zysk netto w kwocie 474.309,43 złotych,
  - 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r. wykazujące wzrost stanu kapitałów własnych o kwotę 474.309,43 złotych,
  - 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1.012.466,10 złotych,
  - 6) informację dodatkową.

Jednocześnie, Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wnioski Zarządu Spółki w sprawie przeznaczenia całości zysku netto za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r. w wysokości 517 846,42 złotych na zwiększenie kapitałów własnych.

Rada Nadzorcza rekomenduje ponadto Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki udzielenie absolutorium Członkom Zarządu z wykonania obowiązków w 2012 r.



Handwritten signatures and initials, including a large signature on the right side of the page and another signature at the bottom right.

### III. PRACE RADY NADZORCZEJ

Rada Nadzorcza w 2012 r., zgodnie z postanowieniami art. 383 § 3 kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki, sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. W 2012 r. odbyły się następujące posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki:

1. Posiedzenie z dnia **9 lutego 2012 r.**, którego przedmiotem było:

- 1) Otwarcie obrad.
- 2) Spotkanie i dyskusja z biegłym rewidentem na temat sprawozdania finansowego NWAi za rok 2011.
- 3) Przyjęcie zmian w Regulaminie Rady.
- 4) Przyjęcie planu pracy Komitetu Audytu na rok 2012.
- 5) Zmiany w akceptowanych przez Radę politykach i procedurach:
  - a. „Procedura wewnętrzna w sprawie szacowania kapitału wewnętrznego”;
  - b. „Procedura wewnętrzna w sprawie zasad wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego i poziomu nadzorowanych kapitałów”;
  - c. „Strategia zarządzania ryzykiem”;
  - d. „Procedura wyodrębniania portfela handlowego i niehandlowego oraz wyznaczania pozycji pierwotnych w NWAi Dom Maklerski S.A.”;
  - e. „Polityka NWAi Domu Maklerskiego S.A. w zakresie zarządzania kapitałem”.
- 6) Przyjęcie raportów kierowanych do RN:
  - a. raport z funkcjonowania systemu nadzoru zgodności działalności z prawem za rok 2011;
  - b. raport z czynności audytu wewnętrznego za rok 2011.
- 7) Przyjęcie raportu z pracy Komitetu Audytu za rok 2011.
- 8) Zamknięcie obrad.

2. Posiedzenie z dnia **28 lutego 2012 r.**, którego przedmiotem było:

- 1) Otwarcie posiedzenia.
- 2) Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r.
- 3) Ocena sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r.
- 4) Ocena wniosków Zarządu w sprawie przeznaczenia wyniku finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r.
- 5) Sporządzenie corocznego sprawozdania z wyników oceny sprawozdań i wniosków, o których mowa w pkt 2 - 4 oraz sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w 2012 r.
- 6) Zamknięcie posiedzenia.

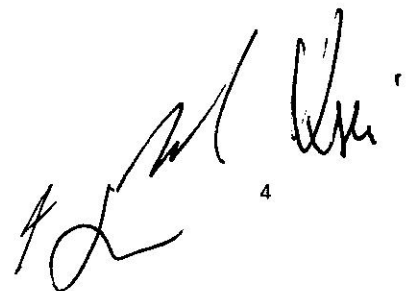
3. Posiedzenie z dnia **8 marca 2012 r.**, którego przedmiotem było:

- 1) Otwarcie posiedzenia.



3

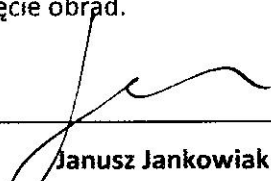
- 2) Przyjęcie tekstu jednolitego Statutu Spółki
  - 3) Zamknięcie posiedzenia.
4. Posiedzenie z dnia **23 lipca 2012 r.**, którego przedmiotem było:
- 1) Otwarcie obrad.
  - 2) Wykonanie zadań Komitetu Audytu:
    - a. ocena raportu za I i II kwartał 2012 r.
    - b. omówienie systemu sprawozdawczości finansowej w NWAi oraz dyskusja z osobami odpowiedzialnymi za sprawozdawczość finansową;
    - c. analiza stosowanych zasad rachunkowości pod kątem zgodności z obowiązującymi przepisami w następujących obszarach:
    - d. metody rozliczania nietypowych, znaczących transakcji.
    - e. omówienie funkcjonowania systemu audytu wewnętrznego w NWAi i pozycji audytora wewnętrznego oraz wysłuchanie osób odpowiedzialnych za audyt wewnętrzny w NWAi
    - f. omówienie zmian organizacyjnych i kadrowych w obszarze prawnym i compliance;
    - g. ocena procesu komunikacji informacji finansowych, w tym prognoz i informacji bieżących kierowanych do mediów, analityków, inwestorów i instytucji nadzoru;
    - h. ocena bezpieczeństwa informatycznego NWAi;
  - 3) Przyjęcie raportów kierowanych do Rady Nadzorczej:
  - 4) Sprawozdanie z funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem za 2011 r.;
  - 5) Syntetyczna informacja nt. zarządzania kapitałem z pierwsze półrocze 2012 r.;
  - 6) Informacja o adekwatności kapitałowej za drugi kwartał 2012 r.
  - 7) Zmiany w akceptowanych przez Radę Nadzorczą politykach i procedurach:
  - 8) Strategia zarządzania ryzykiem;
  - 9) Polityka NWAi Domu Maklerskiego S.A. w zakresie zarządzania kapitałem;
  - 10) Procedura wyodrębniania portfela handlowego i niehandlowego oraz wyznaczania pozycji pierwotnych w NWAi Dom Maklerski S.A.;
  - 11) Procedura wewnętrzna w sprawie szacowania kapitału wewnętrznego;
  - 12) Procedura wewnętrzna w sprawie zasad wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego i poziomu nadzorowanych kapitałów.
  - 13) Zatwierdzenie „Polityki zmiennych składników wynagrodzeń w NWAi Domu Maklerskim S.A.”
  - 14) Delegowanie członka Rady Nadzorczej Pana Łukasza Gerbszta do pełnienia określonych czynności nadzorczych.
  - 15) Wolne wnioski.
  - 16) Zamknięcie obrad.

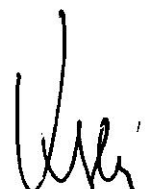


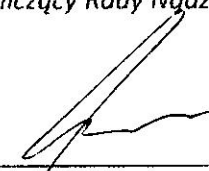
4

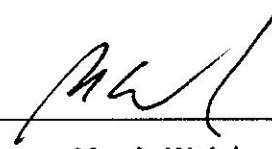
5. Posiedzenie z dnia **18 grudnia 2012 r.**, którego przedmiotem było:

- 1) Otwarcie obrad.
- 2) Ocena raportu kwartalnego za 3 kwartał 2012 r. wraz z podsumowaniem wyników finansowych za okres 1.01.2012 – 30.09.2012 r.
- 3) Omówienie systemu audytu wewnętrznego:
- 4) Dyskusja nad potrzebą przyjęcia regulaminu komitetu audytu,
- 5) Analiza ewentualnych odstępstw od ustalonego planu audytu oraz analiza propozycji dotyczących usprawnienia procesu audytu,
- 6) Przyjęcie założeń do planu audytu wewnętrznego na rok 2013.
- 7) Omówienie systemu kontroli wewnętrznej:
- 8) Przedstawienie systemu kontroli wewnętrznej przez osoby odpowiedzialne za jego funkcjonowanie,
- 9) Weryfikacja adekwatności i efektywności systemu kontroli wewnętrznej w kontekście otrzymania w dniu 7 sierpnia 2012 roku zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie oraz zarządzania portfelami instrumentów finansowych,
- 10) Przyjęcie założeń do planu kontroli wewnętrznej na rok 2013.
- 11) Ustalenie terminu posiedzenia Rady Nadzorczej na potrzeby spotkania się z biegłym rewidentem w celu omówienia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012.
- 12) Przedstawienie informacji dotyczącej adekwatności kapitałowej za 3 kwartał 2012 r.
- 13) Wolne wnioski.
- 14) Zamknięcie obrad.

  
\_\_\_\_\_  
**Janusz Jankowiak**  
*Przewodniczący Rady Nadzorczej*

  
\_\_\_\_\_  
**Jacek Kseń**  
*Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej*

  
\_\_\_\_\_  
**Łukasz Gerbszt**  
*Członek Rady Nadzorczej*

  
\_\_\_\_\_  
**Marcin Wężyk**  
*Członek Rady Nadzorczej*

\_\_\_\_\_  
**Mirosław Gronicki**  
*Członek Rady Nadzorczej*