

Warszawa, dnia 19 marca 2020 roku

SPRAWOZDANIE

Rady Nadzorczej spółki NWAI Dom Maklerski S.A.

**z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2019 roku,
sprawozdania finansowego Spółki za 2019 rok, wniosku Zarządu dotyczącego
przeznaczenia wyniku finansowego Spółki w 2019 roku oraz
z działalności Rady Nadzorczej w 2019**

I. Skład Rady Nadzorczej

W 2019 roku Rada Nadzorcza spółki NWAI Dom Maklerski Spółka Akcyjna (dalej „Spółka”) działała w następującym składzie:

1. **Janusz Jankowiak** - Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki - od dnia 1.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 roku,
2. **Jacek Kseń** - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki - od dnia 1.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 roku,
3. **Bogusław Oleksy** - Członek Rady Nadzorczej Spółki - od dnia 1.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 roku,
4. **Antoni Bolecki** - Członek Rady Nadzorczej Spółki - od dnia 1.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 roku,
5. **Tomasz Mironczuk** - Członek Rady Nadzorczej Spółki - od dnia 1.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 roku,
6. **Ludwik Sobolewski** - Członek Rady Nadzorczej Spółki - od dnia 1.01.2019 roku do dnia 30.10.2019 roku,

II. Ocena sprawozdań Spółki

Zgodnie z art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2019 roku oraz sprawozdania finansowego Spółki za 2019 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 2019 roku oraz wynik finansowy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku.

Biorąc pod uwagę opinię biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza uznała, że przedstawione jej sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2019 r. oraz sprawozdanie finansowe Spółki za 2019 r. są zgodne z księgami i dokumentami Spółki, a także przedstawiają faktyczną sytuację Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki oceniła sytuację Spółki w roku 2019 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 2019 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 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku,
2. Sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku,
 1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
 2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 roku;
 3. rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku,
 4. zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku,;
 5. rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku,
 6. informację dodatkową.

Jednocześnie, Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Spółki w sprawie przeznaczenia wyniku finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku, Zarząd wnioskuje, aby zysk netto w wysokości **2 539 972,36** złotych przeznaczyć na wypłatę dywidendy oraz na kapitał zapasowy.

Rada Nadzorcza rekomenduje ponadto Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki udzielenie absolutorium Członkom Zarządu z wykonania obowiązków w 2019 roku.

III. Prace Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza w 2019 roku, zgodnie z postanowieniami kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki, sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

W 2019 roku odbyły się następujące posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki:

I. Posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 7 marca 2019 r.

1. Spotkanie i dyskusja z biegłym rewidentem na temat jednostkowego sprawozdania finansowego NWAI za rok 2018, 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 2018.
2. Przyjęcie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w 2018 r. oraz dokonanie oceny:
 - a) sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r.,
 - b) sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r.,
 - c) wniosku Zarządu Spółki w sprawie przeznaczenia wyniku finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r.,
3. Spotkanie z audytorem wewnętrznym. Omówienie i przyjęcie sprawozdania z przeprowadzonych w 2018 r. audytów wewnętrznych.”
4. Przeprowadzenie oceny pracy audytora wewnętrznego m.in. w oparciu o przedstawioną Radzie Nadzorcą ocenę efektywności audytu wewnętrznego za rok 2018, dokonaną przez Zarząd Spółki.
5. Podjęcie decyzji dotyczącej kontynuowania współpracy z audytorem wewnętrznym. Przyjęcie planu audytu na rok 2019
6. Przyjęcie raportów dotyczących systemu zarządzania ryzykiem skierowanych do Rady Nadzorczej:
 - a) syntetycznej informacji na temat zarządzania ryzykiem i kapitałem w IV Q 2018 roku
 - b) raport testów warunków skrajnych, IVQ2018
 - c) plany kapitałowe na lata 2019-2021
 - d) propozycji poziomu limitów wewnętrznych w NWAI Dom Maklerski S.A.
7. Zapoznanie się przez Radę Nadzorczą oraz przyjęcie zmian w następujących regulacjach:
 - a) „Strategia zarządzania ryzykiem w NWAI Dom Maklerski S.A.”;
 - b) „Polityka zarządzania kapitałem w NWAI Dom Maklerski S.A.”;
 - c) „Procedura wewnętrzna w sprawie szacowania kapitału wewnętrznego w NWAI Dom Maklerski S.A.”
 - d) „Procedura wewnętrzna w sprawie zarządzania ryzykiem kredytowym w NWAI Dom Maklerski S.A.”

- e) „Procedura wewnętrzna w sprawie zarządzania ryzykiem rynkowym w NWAI Dom Maklerski S.A.”;
 - f) „Procedura wewnętrzna w sprawie zarządzania ryzykiem operacyjnym w NWAI Dom Maklerski S.A.”
 - g) „Procedura wewnętrzna w sprawie zarządzania ryzykiem płynności w NWAI Dom Maklerski S.A.”
 - h) „Procedura wewnętrzna w sprawie zarządzania ryzykiem koncentracji w NWAI Dom Maklerski S.A.”
 - i) „Procedura wewnętrzna w sprawie systemu informacji zarządczej funkcjonującej w NWAI Dom Maklerski S.A.””
8. Przedstawienie Radzie Nadzorczej zmian dokonanych w zakresie aktualizacji Planu Naprawy NWAI Dom Maklerski S.A. w 2018 roku przyjętych przez Zarząd oraz zatwierdzenie przez Radę Nadzorczą zaktualizowanego Planu Naprawy NWAI Dom Maklerski S.A. po zmianach przyjętych przez Zarząd.
 9. Dokonanie oceny stosowania przez NWAI Dom Maklerski S.A. w 2018 r. Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych wprowadzonych przez Komisję Nadzoru Finansowego.
 10. Przedstawienie Radzie Nadzorczej informacji na temat prowadzonych sporów sądowych przeciwko NWAI na podstawie Raportu z monitoringu ryzyka prawnego za IVQ2018.
 11. Zatwierdzenie przez Radę Nadzorczą przyjętej przez Zarząd „Procedury zarządzania produktami w NWAI Dom Maklerski S.A.”
 12. Przedstawienie Radzie Nadzorczej informacji w zakresie spełnienia kryteriów i warunków uzasadniających uzyskanie zmiennego składnika wynagrodzenia przed wypłatą tego wynagrodzenia Dyrektorowi Departamentu Inwestycji Kapitałowych, Dyrektorowi Operacyjno-Finansowemu oraz Specjaliście ds. Ryzyka.
 13. Przedstawienie Radzie Nadzorczej przez Zarząd NWAI informacji w zakresie sprzedaży majątku pozostałego po likwidacji spółki NWAC sp. z o.o. w likwidacji.
 14. Przedstawienie Radzie Nadzorczej informacji w zakresie zaangażowania NWAI w instrumenty nienotowane według stanu na 31 grudnia 2018 r.
 15. Przedstawienie Radzie Nadzorczej informacji o transakcjach z podmiotami powiązanymi w okresie I-XII 2018 r.

II. Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 16 maja 2019 r.

1. Spotkanie z audytorem wewnętrznym. Dyskusja na temat audytu przeprowadzonego w IQ2019, tj. „Oceny realizacji Polityki Wynagradzania oraz przeglądu Polityki Wynagradzania w roku 2018 w NWAI Dom Maklerski S.A.”
2. Przedstawienie Radzie Nadzorczej raportu kwartalnego NWAI za IQ2019 roku i dyskusja w tym przedmiocie.
3. Przedstawienie Radzie Nadzorczej wyniku finansowego NWAI za okres 01.01-30.04.2019 i dyskusja w tym przedmiocie.

4. Spotkanie ze Specjalistą ds. Ryzyka. Przyjęcie raportów dotyczących systemu zarządzania ryzykiem skierowanych do Rady Nadzorczej.
5. Przedstawienie Radzie Nadzorczej wyników Przeglądu Procesu Szacowania Kapitału Wewnętrznego.
6. Przyjęcie przez Radę Nadzorczą „Raportu z funkcjonowania systemu nadzoru zgodności działalności z prawem oraz kontroli wewnętrznej w NWAI Dom Maklerski S.A.” w 2018 roku.
7. Zatwierdzenie przez Radę Nadzorczą „Polityki dokonywania weryfikacji i wyboru osób wchodzących w skład zarządu, rady nadzorczej oraz osób zajmujących stanowiska kluczowych pracowników w NWAI Dom Maklerski S.A.”
8. Zatwierdzenie przez Radę Nadzorczą „Polityki utrzymywania i doskonalenia wiedzy i kompetencji niezbędnych do należytego wykonywania powierzonych obowiązków w NWAI Dom Maklerski S.A.”
9. Przyjęcie przez Radę Nadzorczą „Polityki różnorodności w składzie zarządu w NWAI Dom Maklerski S.A.”
10. Przyjęcie przygotowanego przez Radę Nadzorczą Raportu z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania członków Zarządu, członków Rady Nadzorczej oraz osób pełniących kluczowe funkcje w NWAI w 2018 roku.
11. Przedstawienie Radzie Nadzorczej Raportu zapadalności obligacji wyemitowanych za pośrednictwem NWAI Dom Maklerski S.A według stanu na dzień 30 kwietnia 2019 r.
12. Przedstawienie Radzie Nadzorczej Zestawienia transakcji zawieranych w ramach Wydziału Brokerskiego w okresie od dnia 28 lutego 2019 r. do dnia 10 maja 2019 r.
13. Przedstawienie Radzie Nadzorczej informacji w zakresie zaangażowania NWAI w instrumenty nienotowane według stanu na dzień 31 marca 2019 r.
14. Przedstawienie Radzie Nadzorczej informacji o transakcjach z podmiotami powiązanymi w IQ2019r.

III. Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 30 lipca 2019 r.

1. Przedstawienie Radzie Nadzorczej raportu kwartalnego NWAI za IIQ2019 roku i dyskusja w tym przedmiocie,
2. Przedstawienie Radzie Nadzorczej informacji w zakresie spełnienia kryteriów i warunków uzasadniających uzyskanie zmiennego składnika wynagrodzenia przed wypłatą tego wynagrodzenia Dyrektorowi Departamentu Inwestycji Kapitałowych.
3. Przedstawienie Radzie Nadzorczej informacji na temat bieżącej sytuacji związanej z restrukturyzacją spółki Zakłady Mięsne Henryk Kania S.A.

IV. Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 10 września 2019 roku.

1. Spotkanie z audytorem wewnętrznym. Omówienie wyników przeprowadzonego audytu w zakresie wypełniania przepisów dotyczących przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.

2. Przedstawienie Radzie Nadzorczej wyniku finansowego NWAI za okres 01.01-31.07.2019 i dyskusja w tym przedmiocie.
3. Spotkanie ze Specjalistą ds. Ryzyka. Przyjęcie raportów dotyczących systemu zarządzania ryzykiem skierowanych do Rady Nadzorczej.
4. Zapoznanie się przez Radę Nadzorczą z wynikami „Raportu z oceny efektywności zarządzania konfliktami interesów w odniesieniu do usługi oferowania instrumentów finansowych NWAI Dom Maklerski S.A.”.
5. Zapoznanie się przez Radę Nadzorczą z wynikami „Raportu z oceny przeglądu rozwiązań związanych z procesem emitowania lub wystawiania instrumentu finansowego w NWAI Dom Maklerski S.A.”.
6. Przedstawienie Radzie Nadzorczej Raportu zapadalności obligacji wyemitowanych za pośrednictwem NWAI Dom Maklerski S.A według stanu na dzień 31 sierpnia 2019 r.
7. Przedstawienie Radzie Nadzorczej Zestawienia transakcji zawieranych w ramach Wydziału Brokerskiego w okresie od dnia 13 maja 2019 r. do dnia 2 września 2019 r.
8. Przedstawienie Radzie Nadzorczej informacji w zakresie zaangażowania NWAI w instrumenty nienotowane według stanu na dzień 31 lipca 2019 r.
9. Przedstawienie Radzie Nadzorczej informacji o transakcjach z podmiotami powiązanymi według stanu na dzień 31 lipca 2019 r.

V. Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 4 grudnia 2019 roku

1. Spotkanie z audytorem wewnętrznym. Omówienie wyników przeprowadzanych audytów.
2. Przedstawienie Radzie Nadzorczej wyniku finansowego NWAI za okres 01.01-31.10.2019 i dyskusja w tym przedmiocie.
3. Spotkanie ze Specjalistą ds. Ryzyka. Przyjęcie raportów dotyczących systemu zarządzania ryzykiem skierowanych do Rady Nadzorczej.
4. Przyjęcie przez Radę Nadzorczą „Propozycji zmiany poziomu limitów wewnętrznych w NWAI Dom Maklerski S.A.”.
5. Przyjęcie przez Radę Nadzorczą zmiany „Strategii zarządzania ryzykiem w NWAI Dom Maklerski S.A.”.
6. Zapoznanie się przez Radę Nadzorczą z wynikami „Raportu z kontroli wewnętrznej przeprowadzonej w Departamencie Nowych Emisji NWAI Dom Maklerski S.A.”.
7. Przedstawienie Radzie Nadzorczej Raportu zapadalności obligacji wyemitowanych za pośrednictwem NWAI Dom Maklerski S.A według stanu na dzień 26 listopada 2019 r.
8. Przedstawienie Radzie Nadzorczej Zestawienia transakcji zawieranych w ramach Wydziału Brokerskiego w okresie od dnia 3 września 2019 r. do dnia 25 listopada 2019 r.
9. Przedstawienie Radzie Nadzorczej informacji w zakresie zaangażowania NWAI w instrumenty nienotowane według stanu na dzień 31 października 2019 r.

10. Przedstawienie Radzie Nadzorczej informacji o transakcjach z podmiotami powiązаныmi według stanu na dzień 31 października 2019 r.

VI. Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 19 grudnia 2019 roku

W dniu 19 grudnia 2019 roku przy wykorzystywaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (telefonicznie), z następującym porządkiem obrad:

1. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia „Propozycji zmiany poziomu limitów wewnętrznych w NWAI Dom Maklerski S.A.”
2. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia zmiany „Strategii zarządzania ryzykiem w NWAI Dom Maklerski S.A.”
3. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia zmian w zakresie aktualizacji „Planu Naprawy NWAI Dom Maklerski S.A.”.