

## **Informacja o odstąpieniu od stosowania Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych w Pracowniczym Towarzystwie Emerytalnym „Nowy Świat” Spółka Akcyjna**

Pracownicze Towarzystwo Emerytalne „Nowy Świat” S.A. (dalej: „Spółka” lub „Towarzystwo”) informuje o odstąpieniu od stosowania następujących „Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 22 lipca 2014 roku, zwanych dalej „ZŁK”.

### **1. Zasada wyrażona w § 2 ZŁK.**

§2.

*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.*

*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.*

### **Uzasadnienie odstąpienia od zasady wyrażonej w § 2 ZŁK.**

Przyjęcie przez Spółkę do stosowania zasady wyrażonej w § 2 ZŁK wymaga uprzedniego przyjęcia w Spółce nowego regulaminu organizacyjnego uwzględniającego aktualną skalę, charakter działalności oraz specyfikę Spółki. Obowiązujący Regulamin Organizacyjny Spółki dostosowany jest do zakładanego stanu zatrudnienia na poziomie 10 osób (łącznie z Zarządem). Faktyczne zatrudnienie w Spółce wynosi 6 osób (łącznie z Zarządem). Stosownie do przepisu art. 54 ust. 1 pkt 3 ustawa z dnia 28 sierpnia 1997r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz. 989 z późn. zm.) obowiązujący Regulamin Organizacyjny Spółki był załącznikiem do wniosku założyciela Towarzystwa o wydanie zezwolenia na utworzenie Towarzystwa. Zgodnie z art. 60 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych Towarzystwo jest obowiązane zawiadamiać niezwłocznie Komisję Nadzoru Finansowego o każdej zmianie regulaminu organizacyjnego. Mając na względzie powyższe przed przyjęciem nowego regulaminu organizacyjnego Spółki celem jest jego wcześniejsze skonsultowanie z Komisją Nadzoru Finansowego.

Spółka podejmie działania, które umożliwią do dnia 1 czerwca 2016 roku przyjęcie i wdrożenie w Spółce zasady wyrażonej w § 2 ZŁK.

### **2. Zasada wyrażona w § 6 ZŁK.**

§ 6.

*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.*

*2. Organ zarządzający powinien przedstawiać organowi nadzorującemu raporty dotyczące powiadomień o poważnych nadużyciach.*

### **Uzasadnienie odstąpienia od zasady wyrażonej w § 6 ZłK.**

Zgodnie ze stanowiskiem Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego odstąpienie przez Spółkę od zasady wyrażonej w § 6 ZłK nie wymaga uzasadnienia.

### **3. Zasada wyrażona w § 7 ZłK.**

§ 7.

*Instytucja nadzorowana stosuje plany ciągłości działania mające na celu zapewnienie ciągłości działania i ograniczenia strat na wypadek poważnych zakłóceń w działalności podmiotu.*

### **Uzasadnienie odstąpienia od zasady wyrażonej w § 7 ZłK.**

Przyjęcie przez Spółkę do stosowania zasady wyrażonej w § 7 ZłK wymaga uprzedniego uchwalenia w Spółce „Planu Ciągłości Działania”.

W sytuacji zaistnienia nadzwyczajnych okoliczności sposób reagowania Towarzystwa pozwalający na utrzymanie kluczowych procesów dla funkcjonowania Pracowniczego Funduszu Emerytalnego „Nowy Świat” (dalej: „Fundusz”) jest następujący.

Decydentem podejmującym decyzje w celu utrzymania kluczowych procesów dla funkcjonowania Funduszu jest Prezes Zarządu Towarzystwa. W razie niemożności podejmowania decyzji przez Prezesa Zarządu, decydentami w następującej kolejności są: Członek Zarządu, Członek Zarządu-Główny Księgowy, Członek Rady Nadzorczej delegowany do wykonywania czynności Członka Zarządu. Towarzystwo korzysta z wewnętrznej sieci teleinformatycznej CDM Pekao S.A., będącego akcjonariuszem Towarzystwa. Towarzystwo obowiązuje bezwzględne przestrzeganie procedur dotyczących zasad korzystania z udostępnionych przez CDM Pekao S.A. zasobów informatycznych w tym zasad Polityki Bezpieczeństwa Informatycznego. CDM Pekao S.A. posiada ośrodek zapasowy umożliwiający kontynuowanie działalności na wypadek zaistnienia nadzwyczajnych okoliczności. Fundusz powierza Pekao Financial Services Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 21, prowadzenie rejestru członków Funduszu. Bezpieczeństwo rejestru członków Funduszu zapewniają procedury wewnętrzne Pekao Financial Services Sp. z o.o. Aktywa Funduszu przechowuje Depozytariusz, którym jest mBank S.A. Depozytariusz Funduszu wylicza wartość jednostki rachunkowej, przechowuje aktywa Funduszu, oraz wszelkie inne dokumenty związane z ewidencjonowaniem operacji oraz wykonywaniem zawartej umowy z Funduszem. Bezpieczeństwo zapewniają procedury wewnętrzne Depozytariusza Funduszu. Aktywami Funduszu zarządza Pioneer Pekao investment management S.A., który posiada wewnętrzne procedury dotyczące procesu inwestycyjnego np. tworzenia raportów o obrotowości portfeli. W sytuacji zatem zaistnienia nadzwyczajnych okoliczności np. katastrofy budynku, w którym znajdują się pomieszczenia Towarzystwa, możliwym jest kontynuowanie działalności Towarzystwa, pozwalającej na utrzymanie kluczowych procesów dla funkcjonowania Funduszu, także poza lokalem siedziby Towarzystwa, t.j. w miejscu wyznaczonym przez decydenta. Aktualne uregulowania są adekwatne do skali, charakteru działalności oraz specyfiki Spółki.

Spółka podejmie działania, które umożliwią do dnia 1 czerwca 2016 roku przyjęcie i wdrożenie w Spółce zasady wyrażonej w § 7 ZłK.

### **4. Zasada wyrażona w § 8 ust. 4 ZłK.**

§ 8.

*4. Instytucja nadzorowana, gdy jest to uzasadnione liczbą udziałowców, powinna dążyć do ułatwienia udziału wszystkim udziałowcom w zgromadzeniu organu stanowiącego instytucji nadzorowanej, między innymi poprzez zapewnienie możliwości elektronicznego aktywnego udziału w posiedzeniach organu stanowiącego.*

### **Uzasadnienie odstąpienia od zasady wyrażonej w § 8 ust. 4 ZłK.**

Spółka nie jest spółką publiczną w rozumieniu Kodeksu spółek handlowych. Spółka posiada 17 akcjonariuszy, z których każdy jest osobą prawną z siedzibą w Polsce. Zawiadomienia o czasie, miejscu i porządku obrad Walnego Zgromadzenia Spółki wysyłane są listami poleconymi w terminach

wynikających z Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki. W tej sytuacji należy uznać, iż akcjonariuszom zagwarantowane są wystarczające możliwości uczestnictwa ich przedstawicieli w Walnym Zgromadzeniu Spółki wynikające ze skali, charakteru działalności oraz specyfiki Spółki.

#### **5. Zasada wyrażona w § 10 ust. 2-3 ZłK.**

§ 10.

*2. Wprowadzenie 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.*

*3. Uprawnienia udziałowców nie powinny prowadzić do utrudnienia prawidłowego funkcjonowania organów instytucji nadzorowanej lub dyskryminacji pozostałych udziałowców.*

#### **Uzasadnienie odstępiania od zasady wyrażonej w § 10 ust. 2-3 ZłK.**

Wprowadzenie uprawnień osobistych lub innych szczególnych uprawnień dla akcjonariuszy Towarzystwa naruszyłoby przepisy rangi ustawowej. Zgodnie bowiem z przepisem art. 30 ust. 3-4 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych Towarzystwo nie może wydawać akcji o szczególnych uprawnieniach, zaś statut Towarzystwa powinien traktować wszystkich akcjonariuszy w jednakowy sposób. W szczególności statut Towarzystwa nie może przyznawać niektórym akcjonariuszom dodatkowych uprawnień lub ograniczać praw niektórych akcjonariuszy albo też nakładać na niektórych akcjonariuszy dodatkowych obowiązków.

#### **6. Zasada wyrażona w § 11 ust. 1-2 ZłK.**

§ 11.

*1. Przeprowadzenie transakcji z podmiotem powiązaniem powinno być uzasadnione interesem instytucji nadzorowanej i powinno być dokonane w sposób transparentny.*

*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.*

#### **Uzasadnienie odstępiania od zasady wyrażonej w § 11 ust. 1-2 ZłK.**

Spółka odstępuje od powyższej zasady, gdyż przyjęcie przez Spółkę do stosowania zasady wyrażonej w §§ 1-2 ZłK wymaga wprowadzenia odpowiednich regulacji do Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Zmiana Statutu Spółki, niezależnie od stosownej uchwały Walnego Zgromadzenia, wymaga zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego oraz wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego. Zmiana Regulaminu Rady Nadzorczej wymaga stosownej uchwały Rady Nadzorczej oraz zatwierdzenia zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie Spółki. Zgodnie z obecnie obowiązującymi zapisami Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej do obowiązków i uprawnień Rady Nadzorczej należy m.in.:

- zatwierdzanie wszelkich zobowiązań finansowych, nie przewidzianych w budżecie na dany okres, obciążających po stronie wydatków kapitał lub dochody na kwotę przewyższającą 20.000 zł (dwadzieścia tysięcy złotych),
- zatwierdzanie decyzji o każdorazowym zaciągnięciu pożyczki w banku lub innej instytucji,
- zatwierdzanie decyzji o nabyciu, zbyciu lub rozporządzaniu jakimikolwiek aktywami (lub jakiegokolwiek porozumienia w tej sprawie) inaczej niż w ramach zwykłego zarządu,
- zatwierdzanie decyzji o ustanowieniu zabezpieczenia lub obciążeniu aktywów majątku lub własności Spółki ponad kwotę 20.000 zł (dwadzieścia tysięcy złotych).

Spółka podejmie działania, które umożliwią do dnia 1 czerwca 2016 roku przyjęcie i wdrożenie w Spółce zasady wyrażonej w § 11 ust. 1-2 ZłK.

## **7. Zasada wyrażona w § 12 ust. 3 ZŁK.**

§ 12.

*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.*

## **Uzasadnienie odstąpienia od zasady wyrażonej w § 12 ust. 3 ZŁK.**

W Spółce nie występuje prawo do dywidendy. Zgodnie z art. 29 ust. 4 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych Towarzystwo nie może mieć celu zarobkowego, zaś akcjonariusze Towarzystwa nie mają prawa do udziału w zysku rocznym.

## **8. Zasada wyrażona w § 17 ust. 4 ZŁK.**

§ 17.

*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.*

## **Uzasadnienie odstąpienia od zasady wyrażonej w § 17 ust. 4 ZŁK.**

Przyjęcie przez Spółkę do stosowania zasady wyrażonej w § 17 ust. 4 ZŁK wymaga uprzedniego uchwalenia w Spółce jednolitej regulacji w postaci „Regulaminu Zarządzania Konfliktem Interesów”. W odniesieniu do Członków Zarządu, Spółka stosuje zasady ograniczania konfliktu interesów wynikające z Regulaminu Organizacyjnego Spółki (w szczególności wskazać należy Rozdział V Procedury dotyczące przepływu informacji stanowiących tajemnicę zawodową i informacji poufnych- „chińskie mury”) oraz z obowiązujących umów o pracę i umów o zakazie konkurencji, zawartych z Członkami Zarządu Spółki.

Spółka podejmie działania, które umożliwią do dnia 1 czerwca 2016 roku przyjęcie i wdrożenie w Spółce zasady wyrażonej w § 17 ust. 4 ZŁK.

## **9. Zasada wyrażona w § 19 ust. 1-2 ZŁK.**

§ 19.

*1. Członek organu nadzorującego powinien posiadać kompetencje do należytego wykonywania obowiązków nadzorowania instytucji nadzorowanej wynikające z:*

- 1) wiedzy (posiadanej z racji zdobytego wykształcenia, odbytych szkoleń, uzyskanych tytułów zawodowych lub stopni naukowych oraz nabytej w inny sposób w toku kariery zawodowej),*
- 2) doświadczenia (nabytego w toku sprawowania określonych funkcji lub zajmowania określonych stanowisk),*
- 3) umiejętności niezbędnych do wykonywania powierzonych funkcji.*

*2. Indywidualne kompetencje poszczególnych członków kolegijskiego organu nadzorującego powinny uzupełniać się w taki sposób, aby umożliwić zapewnienie odpowiedniego poziomu kolegijskiego sprawowania nadzoru nad wszystkimi obszarami działania instytucji nadzorowanej.*

## **Uzasadnienie odstąpienia od zasady wyrażonej w § 19 ust. 1-2 ZŁK.**

Zgodnie z § 12 ust. 1 Statutu Spółki Rada Nadzorcza Spółki liczy od 6 (sześciu) do 12 (dwunastu) członków. Liczbę członków Rady Nadzorczej danej kadencji określa uchwała Walnego Zgromadzenia. W skład Rady Nadzorczej wchodzi w jednej drugiej osoby powoływane i odwoływane przez Walne Zgromadzenie oraz w jednej drugiej osoby wybrane przez członków pracowniczego funduszu emerytalnego, na których rachunki zostały wpłacone składki w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających dzień wyborów. Wymóg ustawowy posiadania odpowiedniego wykształcenia dotyczy wyłącznie Członków Rady Nadzorczej powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie Spółki (art. 44 ust. 2 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych) i

jest weryfikowany przez Komisję Nadzoru Finansowego w postępowaniu o wydanie zezwolenia na powołanie Członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie Spółki (art. 59 ust. 1-2 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych). Wobec braku odpowiednich jednoznacznych przepisów ustawowych w odniesieniu do Członków Rady Nadzorczej wybieranych przez członków pracowniczego funduszu emerytalnego, Spółka nie powinna różnicować praw wyborczych członków PFE Nowy Świat w zależności od posiadania kryteriów opisanych w § 19 ust. 1-2 ZŁK.

#### **10. Zasady wyrażone w § 21 ust. 2 zdanie drugie oraz § 22 ust. 1-2 ZŁK.**

*§ 21 ust. 2 zdanie drugie.*

*Wybór przewodniczącego organu nadzorującego powinien być dokonywany w oparciu o doświadczenie oraz umiejętności kierowania zespołem przy uwzględnieniu kryterium niezależności.*

*§ 22.*

*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.*

*2. W szczególności niezależnością powinni cechować się członkowie komitetu audytu lub członkowie organu nadzorującego, którzy posiadają kompetencje z dziedziny rachunkowości lub rewizji finansowej.*

#### **Uzasadnienie odstąpienia od zasad wyrażonych w § 21 ust. 2 zdanie drugie oraz § 22 ust. 1-2 ZŁK.**

Rada Nadzorcza Spółki obecnej kadencji liczy 6 osób. W skład Rady Nadzorczej wchodzi w jednej drugiej osoby powołane przez Walne Zgromadzenie Spółki oraz w jednej drugiej osoby wybrane przez członków PFE Nowy Świat. W świetle postanowień § 13 ust. 3 Statutu Spółki w głosowaniu nad uchwałami Rady Nadzorczej w razie równej liczby głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady. Główny akcjonariusz Spółki posiada 75,204 % udział w kapitale zakładowym spółki, zaś pracownicy jego oddziałów oraz spółek zależnych stanowią blisko 60 % członków PFE Nowy Świat. Jedną z podstawowych zalet pracowniczego programu emerytalnego w formie pracowniczego funduszu emerytalnego jest możliwość aktywnego i rzeczywistego nadzoru przez pracodawcę realizacji programu z PFE Nowy Świat poprzez Radę Nadzorczą Spółki.

Zgodnie z przepisem art. 86 ust. 1 ustawy z dnia 7 maja 2019 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77 poz. 649 z późn. zm.) w jednostkach zainteresowania publicznego działa komitet audytu, którego członkowie są powoływani przez radę nadzorczą lub komisję rewizyjną spośród swoich członków. Jednakże, ani Spółka ani też PFE Nowy Świat, nie są jednostkami zainteresowania publicznego w rozumieniu powołanej ustawy, a nadto podlegają przepisom innej ustawy. Aktualne uregulowania są adekwatne do skali, charakteru działalności oraz specyfiki Spółki.

#### **11. Zasada wyrażona w § 23 ust. 5 ZŁK.**

*§ 23.*

*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.*

#### **Uzasadnienie odstąpienia od zasady wyrażonej w § 23 ust. 5 ZŁK.**

Przyjęcie przez Spółkę do stosowania zasady wyrażonej w § 23 ust. 5 ZŁK wymaga uprzedniego uchwalenia w Spółce jednolitej regulacji w postaci „Regulaminu Zarządzania Konfliktem Interesów”.

W odniesieniu do Członków Rady Nadzorczej, Spółka stosuje zasady ograniczania konfliktu interesów wynikające z Regulaminu Organizacyjnego Spółki (w szczególności wskazać należy Rozdział V Procedury dotyczące przepływu informacji stanowiących tajemnicę zawodową i informacji poufnych-

„chińskie mury”).

Spółka podejmie działania, które umożliwią do dnia 1 czerwca 2016 roku przyjęcie i wdrożenie w Spółce zasady wyrażonej w § 23 ust. 5 ZłK.

## **12. Zasady wyrażone w § 28 oraz § 30 ust. 1-4 ZłK.**

§ 28.

- 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).*
- 2. Ustalając politykę wynagradzania należy uwzględnić sytuację finansową instytucji nadzorowanej.*
- 3. Organ nadzorujący przygotowuje i przedstawia organowi stanowiącemu raz w roku raport z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania w instytucji nadzorowanej.*
- 4. Organ stanowiący dokonuje oceny, czy ustalona polityka wynagradzania sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania instytucji nadzorowanej.*

§ 30

- 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.*
- 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.*
- 3. W odniesieniu do osób pełniących kluczowe funkcje odpowiedzialność za wprowadzenie odpowiedniej regulacji wewnętrznej i nadzór w tym obszarze ciąży na organie zarządzającym.*
- 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.*

## **Uzasadnienie odstąpienia od zasad wyrażonych w § 28 oraz § 30 ust. 1-4 ZłK.**

Przyjęcie przez Spółkę do stosowania zasad wyrażonych w § 28 oraz § 30 ust. 1-4 ZłK wymagałoby uprzedniego uchwalenia w Spółce regulacji wewnętrznej „Polityka wynagradzania”.

Zgodnie z regulacjami statutowymi Spółki, zasady wynagradzania członków Zarządu ustala Walne Zgromadzenie. Wysokość wynagrodzenia członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza, zgodnie z zasadami ustalonymi przez Walne Zgromadzenie. Natomiast wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie Spółki. Niezależnie od powyższego Spółka podlega, w zakresie zasad wynagradzania, regulacjom obowiązującym w grupie kapitałowej, w ramach której Spółka prowadzi działalność, co umożliwi Spółce osiągnięcie celów zbliżonych do celów określonych w w/w zasadach. Aktualne uregulowania są adekwatne do skali, charakteru działalności oraz specyfiki Spółki.

## **13. Zasada wyrażona w § 49 ust. 1-3 ZłK.**

§ 49.

- 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.*
- 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.*

*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.*

#### **Uzasadnienie odstąpienia od zasady wyrażonej w § 49 ust. 1-3 ZŁK.**

W Spółce osobami odpowiedzialnymi za wykonywanie funkcji audytu wewnętrznego oraz funkcji zapewnienia zgodności są Członkowie Zarządu zgodnie z podziałem obowiązków pomiędzy poszczególnych Członków Zarządu, wynikającym z Regulaminu Zarządu oraz Regulaminu Organizacyjnego Spółki. Utworzenie w Spółce komórki audytu wewnętrznego oraz komórki do spraw zapewnienia zgodności musiałoby się wiązać ze zwiększeniem stanu zatrudnienia w Spółce i tym samym znaczącym zwiększeniem kosztów osobowych Spółki. Aktualne uregulowania są adekwatne do skali, charakteru działalności oraz specyfiki Spółki.

#### **14. Zasada wyrażona w § 50 ZŁK.**

*§ 50.*

*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 określona przez instytucję nadzorowaną.*

*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.*

*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.*

#### **Uzasadnienie odstąpienia od zasady wyrażonej w § 50 ZŁK.**

Przyjęcie przez Spółkę do stosowania zasady wyrażonej w § 50 ZŁK wymagałoby uprzedniego uchwalenia w Spółce jednolitej regulacji w postaci „Systemu Zarządzania Ryzykiem”.

Zarząd Spółki zapewnia Radzie Nadzorczej otrzymywanie regularnej i aktualnej informacji o ryzyku zidentyfikowanym w działalności Spółki, skali i złożoności ryzyka oraz działaniach podejmowanych przez Zarząd w ramach zarządzania zidentyfikowanym ryzykiem. Aktualne uregulowania są adekwatne do skali, charakteru działalności oraz specyfiki Spółki.

#### **15. Zasady wyrażone w §§ 54-57 ZŁK.**

*§ 54.*

*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 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.*

*§ 55.*

*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.*

*§ 56.*

*Instytucja nadzorowana zarządzająca aktywami na ryzyko klienta powinna wprowadzić przejrzyste zasady współdziałania z innymi instytucjami nadzorowanym przy transakcjach przeprowadzanych na ryzyko klienta.*

*§ 57.*

*Instytucja nadzorowana dokonując nabycia aktywów na ryzyko klienta powinna działać w interesie klienta. Proces decyzyjny powinien być należycie udokumentowany.”.*

**Uzasadnienie odstąpienia od zasad wyrażonych w §§ 54-57 ZŁK.**

Stosownie do postanowień swojego Statutu, PFE Nowy Świat (dalej: „Fundusz”) powierza, w zakresie i na zasadach określonych w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 r., poz. 94 ze zm.), zarządzanie swoimi aktywami podmiotowi, który na podstawie tych przepisów jest uprawniony do prowadzenia działalności w zakresie zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, i posiada zezwolenie na wykonywanie tej działalności. Podmiotem tym jest Pioneer Pekao Investment Management S.A. (dalej: „PPIM”) zarządzający całością aktywów Funduszu na podstawie obowiązującej Umowy o zarządzanie aktywami Funduszu zawartej pomiędzy Funduszem a PPIM. Fundusz na podstawie Umowy, o której mowa w zdaniu poprzednim, udzielił PPIM pełnomocnictwa w sprawie wykonywania w imieniu Funduszu praw wynikających z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela Funduszu, a w szczególności brania udziału w Walnych Zgromadzeniach spółek akcyjnych, reprezentowania Funduszu na tych Zgromadzeniach oraz wykonywania prawa głosu z akcji posiadanych przez Fundusz. PPIM posiada wewnętrzne procedury dotyczące procesu inwestycyjnego zarządzanymi aktywami. Aktualne uregulowania są adekwatne do skali, charakteru działalności oraz specyfiki Towarzystwa.