

**Polityka zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze  
w Domu Maklerskim INC S.A.**

## §1

Niniejsza Polityka została wprowadzona na podstawie poniższych przepisów i zasad:

1. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2011 r. w sprawie zasad ustalania przez dom maklerski polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze (Dz. U. 2011 nr 263 poz. 1569 z późn. zm.), zwane dalej Rozporządzeniem
2. Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych zwane dalej Rozporządzeniem CRR
3. Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych przyjętych uchwałą nr 218/2014 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 22 lipca 2014 r.
4. Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r. (Dz. U. nr 183, poz. 1538 z późn. zm.)

## §2

1. Niniejsza polityka zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Domu Maklerskim INC S.A. (dalej „Polityka”) określa zasady ustalania przez Dom Maklerski INC SA zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze.
2. Niniejsza Polityka ma na celu wspierać prawidłowe i skuteczne zarządzanie ryzykiem eliminując zachowania prowadzące do podejmowania nadmiernego ryzyka wykraczającego poza poziom akceptowany przez DM INC, wspierać realizację strategii prowadzenia działalności przez DM INC oraz zapobieganie możliwym konfliktom interesów.
3. Polityka uwzględnia wielkość DM INC, ryzyko związane z jego działalnością, wewnętrzną organizację, a także zakres i stopień złożoności działalności prowadzonej przez DM INC oraz jego sytuację finansową.
4. Z uwagi na fakt, iż DM INC nie spełnia definicji znaczącego domu maklerskiego w rozumieniu §1 pkt 4 Rozporządzenia w DM INC nie powołuje się komitetu ds. wynagrodzeń, a w sytuacji gdy zgodnie z przepisami prawa powołanie komitetu ds. wynagrodzeń stanie się obligatoryjne, Zarząd będzie obowiązany do poinformowania o powyższym Radę Nadzorczą i odpowiedniej zmiany Polityki.
5. DM INC przy opracowywaniu niniejszej Polityki nie korzystał z usług żadnego podmiotu zewnętrznego.
6. DM INC działa w ramach grupy kapitałowej podmiotu dominującego INC SA z siedzibą w Poznaniu. Przynależność do grupy kapitałowej nie wywiera wpływu na działania i czynności podejmowane w ramach niniejszej Polityki.
7. Ze względu na zakres oraz skalę działalności DM INC nie dokonuje podziału kosztów i przychodów na linie biznesowe.

## §3

1. Przyznawanie zmiennych składników wynagrodzenia odbywa się na podstawie indywidualnych efektów pracy osób zajmujących Stanowiska Kierownicze i danej jednostki organizacyjnej w odniesieniu do ogólnych wyników biznesowych DM INC.

2. Przy ocenie indywidualnych efektów pracy bierze się pod uwagę kryteria finansowe i niefinansowe. Ocena wyników powinna być oparta o dane z co najmniej trzech ostatnich lat obrotowych, a w przypadku osób zatrudnionych krócej niż 3 lata – o dane od momentu nawiązania stosunku pracy, tak aby faktyczna wypłata składników wynagrodzenia zależnych od wyników DM INC była rozłożona na okres uwzględniający cykl koniunkturalny oraz ryzyko wynikające z prowadzonej działalności.
3. Gwarantowane zmienne składniki wynagrodzenia, które nie podlegają postanowieniom niniejszej Polityki oraz Rozporządzenia, dla osób zajmujących Stanowiska Kierownicze, mogą mieć jedynie charakter wyjątkowy i mogą być przyznawane w momencie nawiązania stosunku pracy i ograniczają się do pierwszego roku zatrudnienia.
4. Wynagrodzenie przypadające z tytułu rozwiązania umowy o pracę z osobą zajmującą Stanowiska Kierownicze, powinno odzwierciedlać nakład pracy, jej wydajność i jakość w ciągu co najmniej trzech lat zajmowania Stanowiska Kierowniczego w DM INC, a w przypadku osób zajmujących stanowisko kierownicze krócej niż trzy lata – za okres od momentu objęcia tego stanowiska.
5. W przypadku, jeżeli wynagrodzenie osób zajmujących Stanowiska Kierownicze, jest podzielone na składniki stałe i zmienne, stałe składniki powinny stanowić na tyle dużą część całkowitego wynagrodzenia, aby było możliwe prowadzenie elastycznej polityki dotyczącej zmiennych składników wynagrodzenia, w tym obniżanie wysokości tych składników lub ich niewypłacanie.
6. Wysokość przyznawanych zmiennych składników wynagrodzeń nie może ograniczać zdolności DM INC do zwiększania jego bazy kapitałowej.
7. W przypadku osób zajmujących Stanowiska Kierownicze nie wchodzących w skład Zarządu decyzje dotyczące poszczególnych składników wynagrodzenia oraz innych parametrów określonych niniejszą Polityką są podejmowane przez Zarząd.
8. W przypadku osób zajmujących Stanowiska Kierownicze wchodzących w skład Zarządu decyzje dotyczące poszczególnych składników wynagrodzenia oraz innych parametrów określonych niniejszą Polityką są podejmowane przez Radę Nadzorczą.
9. Zmienne składniki wynagrodzenia są przyznawane i wypłacane, gdy odpowiadają sytuacji finansowej DM INC oraz są uzasadnione wynikami finansowymi, efektami pracy danej jednostki organizacyjnej oraz efektami pracy osoby zajmującej Stanowisko Kierownicze, przy czym wysokość zmiennych składników wynagrodzenia może być zmniejszają, a ich wypłata wstrzymywana w sytuacji wykazania trwałej straty bilansowej przez DM INC.
10. Osoby zajmujące Stanowiska Kierowniczej podlegające niniejszej Polityce są zobowiązane do niekorzystania z osobistych strategii hedgingowych lub ubezpieczeń dotyczących wynagrodzenia i odpowiedzialności w celu podważenia skutków uwzględnienia ryzyka w mającym do nich zastosowanie systemie wynagradzania. Odpowiednie zapisy znajdują się będą w umowach o pracę lub innych umowach o podobnym charakterze z osobami objętymi zapisami niniejszej Polityki.
11. Osoby zajmujące Stanowiska Kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem, kontrolą wewnętrzną i badaniem zgodności działalności DM INC z prawem są wynagradzane wyłącznie za osiągnięcie celów wynikających z pełnionych przez nich funkcji.

#### **§4**

1. Decyzja o wypłacie zmiennych składników wynagrodzenia dla osób zajmujących Stanowiska Kierownicze nie wchodzących w skład Zarządu jest podejmowana przez Prezesa Zarządu na podstawie:
  - a) indywidualnej oceny pracy danej osoby,
  - b) rezultatów finansowych oraz realizacji planów finansowych przez DM INC
2. Decyzja o wypłacie zmiennych składników wynagrodzenia dla osób zajmujących Stanowiska Kierownicze wchodzących w skład Zarządu jest podejmowana przez Radę Nadzorczą na podstawie:
  - a) indywidualnej oceny pracy danej osoby,
  - b) rezultatów finansowych oraz realizacji planów finansowych przez DM INC
3. Prezes Zarządu i Rada Nadzorcza w zakresie osób dla których podejmują decyzje o wypłacie zmiennych składników wynagrodzenia powinny obniżyć lub podjąć decyzję o braku wypłaty ww. wynagrodzenia w szczególności gdy DM INC osiągnie w roku obrotowym, za który rozważana jest wypłata, niższą niż zakładana rentowność.
4. Rezultaty finansowe przyjmowane w celu określenia zmiennych składników wynagrodzeń powinny uwzględniać poziom ponoszonego przez DM INC ryzyka oraz koszt kapitału i ograniczenia płynności.
5. DM INC wypłaca zmienne składniki wynagrodzenia w formie pieniężnej.
6. Wynagrodzenie zmienne powinno być finansowane i wypłacane ze środków własnych DM INC oraz niezależne od wyników podmiotu dominującego lub grupy INC, do której należy DM INC.

#### **§5**

1. Listę osób uznanych za pełniące Stanowiska Kierownicze przedstawiona została w załączniku nr 1 do niniejszej Polityki.
2. Lista osób uznanych za pełniące Stanowiska Kierownicze podlega corocznie weryfikacji przez Zarząd przed rozpoczęciem kolejnego roku kalendarzowego, na który ma obowiązywać.

#### **§6**

1. Niniejsza Polityka podlega upowszechnieniu w formie elektronicznej w języku polskim na stronie internetowej DM INC.
2. DM INC raz w roku, do dnia 31 stycznia, przekazuje do KNF, dane na temat liczby osób zatrudnionych w DM INC, o ile łączne wynagrodzenie tych osób w poprzednim roku przekracza równowartości 1 000 000,00 euro (za kurs euro przyjmuje się średni kurs ogłaszany przez NBP obowiązujący w dniu wypłaty danej kwoty). Do powyższej informacji DM INC przekazuje dane dotyczące stanowiska zajmowanego przez te osoby, wartość głównych elementów wynagrodzenia, przyznanych premii, nagród długookresowych oraz odprowadzanych składek emerytalnych.

#### **§7**

1. Przyjęcie Polityki nie oznacza obowiązku ustalenia przez DM INC zmiennego składnika wynagrodzeń w stosunku do osób zajmujących Stanowiska Kierownicze.

2. Na dzień przyjęcia Polityki w DM INC nie funkcjonuje system ustalania wysokości składników wynagrodzeń zależnych od wyników oraz nie stosuje się podziału wynagrodzenia na składniki stałe i zmienne.
3. Zarząd jest odpowiedzialny za wdrożenie i aktualizację niniejszej Polityki.
4. Polityka i wszelkie zmiany do niej podlegają zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą.
5. Realizacja niniejszej polityki podlega przeglądowi przez Inspektora Nadzoru co najmniej raz w roku. Pisemny raport z przeglądu, określający stan realizacji niniejszej Polityki, jest przedstawiany Radzie Nadzorczej.

## **§8**

W zakresie nieuregulowanym niniejszą Polityką zastosowanie mają przepisy rozporządzenia.

**Załącznik nr 1**

**Lista osób pełniących Stanowiska Kierownicze**

<b>Stanowisko</b>	<b>Członek Zarządu</b>	<b>Członek jednostki organizacyjnej</b>
Prezes Zarządu	Tak	Nie
Wiceprezes Zarządu pierwszy	Tak	Nie
Wiceprezes Zarządu drugi	Tak	Nie
Inspektor Nadzoru	Nie	Tak
Audytor Wewnętrzny	Nie	Tak
Risk Manager	Nie	Tak
Kierownik Działu Emisji	Nie	Tak