

## Ocena Rady Nadzorczej dotycząca stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych przez Spółkę

### A. Informacja wstępna

W dniu 22 lipca 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego („KNF”) wydała Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych („Zasady Ładu Korporacyjnego”).

**Zarząd** oraz **Rada Nadzorcza** Link4 respektując obowiązujące przepisy prawa wyraziły gotowość stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego w obiektywnie najszerszym możliwym zakresie z uwzględnieniem zasady proporcjonalności oraz zasady „comply or explain”, wynikających z treści przedmiotowych zasad, podejmując stosowne uchwały:

- Zarząd Link4 podjął uchwałę nr 76/2014 w dniu 11 grudnia 2014 r.,
- Rada Nadzorcza Link4 podjęła uchwałę nr 14/2014 w dniu 18 grudnia 2014 r.

W dniu 26 czerwca 2015 r. **Zwyczajne Walne Zgromadzenie** Link4 przyjęło do wiadomości informację o stosowaniu w Link4 Zasad Ładu Korporacyjnego oraz zadeklarowało gotowość stosowania Zasad adresowanych do akcjonariuszy Link4 w obiektywnie możliwie najszerszym zakresie z uwzględnieniem zasady proporcjonalności oraz zasady „comply or explain”.

Stosownie do § 27 Zasad Ładu Korporacyjnego, organ nadzorujący dokonuje regularnej oceny stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego, a wyniki tej oceny są udostępniane na stronie internetowej instytucji nadzorowanej oraz przekazywane pozostałym organom instytucji nadzorowanej.

W kwietniu 2016 roku Rada Nadzorcza dokonała pierwszej oceny stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego w Spółce. Ocena została przedstawiona Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu 27 czerwca 2016 roku.

### B. Stosowanie Zasad Ładu Korporacyjnego przez Link4 w 2016 roku

Zgodnie z §27 Zasad Ładu Korporacyjnego oraz w wykonaniu obowiązku określonego w §7 ust. 2 pkt. (xviii) Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza dokonała oceny stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego w Link4 za rok 2016.

- 1) W ocenie Rady organizacja Link4 jest przejrzysta, adekwatna do skali i charakteru prowadzonej działalności, umożliwiająca osiąganie długoterminowych celów przy jednoczesnym monitorowaniu ryzyka, i jest odzwierciedlona w strukturze organizacyjnej. Struktura organizacyjna jest na bieżąco dostosowywana do zmieniających się potrzeb i wymagań. Podstawowa struktura organizacyjna jest opublikowana na stronie internetowej Link4. Zakresy obowiązków i odpowiedzialności są wyraźnie przypisane, z uwzględnieniem powierzenia wykonywania zadań osobom posiadającym niezbędne umiejętności i kompetencje.
- 2) Link4 przestrzega przepisów prawa oraz uwzględnia w swojej działalności rekomendacje nadzorcze. Status implementacji nowych przepisów i rekomendacji jest cyklicznie raportowany Radzie Nadzorczej.
- 3) Link4 posiada plany ciągłości działania, mające na celu zapewnienie ciągłości działania i ograniczenie strat na wypadek zakłóceń w działalności spółki. Obszar zarządzania ciągłością działania był poddany w 2016 roku ocenie audytu wewnętrznego, z którego wynika konieczność podjęcia dodatkowych działań w celu zapewnienia odpowiedniej adekwatności zarządzania ciągłością działania do potrzeb Spółki. W wyniku tej oceny audyt wydał szereg rekomendacji, które są trakcie realizacji.
- 4) Link4 ma właściwe relacje z jedynym akcjonariuszem, posiadającym 100% akcji spółki.
- 5) Rada Nadzorcza oraz Zarząd Link4 są kompetentne i sprawują powierzone funkcje w sposób zgodny z Zasadami Ładu Korporacyjnego.
- 6) Link4 wdrożył Politykę wynagradzania członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz osób pełniących kluczowe funkcje - ocena tej polityki i jej funkcjonowania stanowi odrębną część sprawozdania.

- 7) Link4 prowadzi przejrzystą politykę informacyjną uwzględniającą potrzeby akcjonariusza oraz klientów.
- 8) Działalność promocyjna Link4 prowadzona jest z poszanowaniem powszechnie obowiązujących przepisów prawa oraz dobrych obyczajów. Link4 dokłada wszelkich starań aby przekaz reklamowy był rzetelny.
- 9) Link4 posiada i udostępnia klientom zasady składania i rozpatrywania skarg i reklamacji, dokładając starań, aby zapewnić wnikliwą, obiektywną i zgodną z przepisami prawa, w tym w szczególności przepisami ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym, obsługę procesu reklamacyjnego. Spółka informuje także klientów będących konsumentami o pozasądowych sposobach rozwiązywania sporów konsumenckich.
- 10) W opinii Rady Nadzorczej Link4 ma efektywny i skuteczny system kontroli wewnętrznej, adekwatny do zakresu działalności i poziomu ryzyka związanego z działalnością Spółki. Obowiązujące w Spółce polityki i procedury opisują mechanizmy kontrolne realizacji przewidzianych w nich obowiązków. Zgodnie z regulacjami wewnętrznymi Link4 każda procedura określa mechanizmy zapewniające weryfikację ustanowionego procesu w zakresie realizacji wymogów wprowadzanych daną procedurą. Procedury są co roku weryfikowane i w miarę konieczności aktualizowane, zapewniając prawidłowość ich działania. Przyjęty w spółce model operacyjnej finansowej kontroli wewnętrznej (zwany FCF – Financial Control Framework) identyfikuje ryzyka w kluczowych procesach finansowych Spółki oraz do każdego zidentyfikowanego istotnego ryzyka przypisuje mechanizmy kontrolne i właściciele tych kontroli, zapewniając poprawność działania procesów. FCF ogranicza ryzyko istotnych nieprawidłowości w sprawozdawczości finansowej.

Usystematyzowanie i opisanie w dokumencie System Zarządzania procesów informacyjnych zapewnia ich lepsze wykorzystanie i funkcjonowanie.

W grudniu 2015 r. przyjęty został w Link4 nowy *Regulamin Kontroli Wewnętrznej*, spójny z regulacjami obowiązującymi w Grupie PZU, w związku z czym w 2016 r. Spółka wdrażała nowe mechanizmy kontrolne i samooceny przewidziane przyjętym regulaminem. Kierujący jednostkami organizacyjnymi dokonali pierwszej samooceny kontroli wewnętrznej w nadzorowanych przez siebie obszarach w styczniu-lutym 2017 roku. Po dodatkowej korekcie dokonanej przez audyt wewnętrzny ostateczna ocena kształtowała się na poziomie dobrym.

- 11) W Link4 funkcjonuje skuteczna i niezależna funkcja zapewniania zgodności działania spółki z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi, z uwzględnieniem rekomendacji nadzorczych (funkcja compliance). Obowiązujące w Link4 polityki i procedury z zakresu compliance oraz działania podejmowane w ramach realizacji *Planu Compliance* na dany rok zapewniają prawidłowe monitorowanie i zarządzanie ryzykiem. Oprócz standardowych zadań przypisanych do funkcji compliance na podstawie bieżącej analizy czy zidentyfikowanych nieprawidłowości podejmowane są dodatkowe działania wynikające m.in. z zachodzących zmian w prawie. Dużą wagę przywiązuje się do procesu informowania pracowników o obowiązujących procedurach i wynikających z nich obowiązkach zgłaszania zarówno zaistniałych, jak i potencjalnych nieprawidłowości i konfliktów interesów oraz przyjętych przez Spółkę standardów postępowania. Działalność funkcji compliance jest raportowana Radzie Nadzorczej.
- 12) Spółka wdrożyła regulacje wewnętrzne mające na celu ograniczanie konfliktów interesów, przeciwdziałanie korupcji oraz określające zasady dotyczące prezentów i korzyści;
- 13) Link4 posiada funkcję audytu wewnętrznego. Funkcja ta działa w warunkach zapewniających obiektywizm i niezależność. Za nadzór i zarządzanie Funkcją Audytu Wewnętrznego odpowiada Kierownik Zespołu Audytu Wewnętrznego, który podlega bezpośrednio Prezesowi Zarządu Spółki. W Link4 stosowany jest system podwójnego raportowania o wynikach podejmowanych działań: do Zarządu i do Rady Nadzorczej. Ponadto w Link4 TU S.A. funkcja audytu wewnętrznego jest niezależna od funkcji operacyjnych.

Audyt działa w oparciu o roczny Plan audytu, przygotowany na podstawie oceny ryzyka występującego w poszczególnych obszarach działalności Spółki.

Wyniki audytów, wydane rekomendacje oraz ich realizacja (objęta efektywnym procesem monitorowania przez Zespół Audytu Wewnętrznego (ZAW)) były przedstawiane Zarządowi Spółki oraz Radzie Nadzorczej.

ZAW opracował roczne sprawozdanie z działalności w 2016 r., zawierające informacje na temat wykonania planu audytu, stanu wydanych rekomendacji i innych zadań realizowanych przez ZAW, ocenę systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem. Sprawozdanie zostało przedstawione Radzie Nadzorczej na posiedzeniu 27 lutego 2017 r.

- 14) Link4 zapewnia osobom odpowiedzialnym za audyt wewnętrzny i compliance możliwość bezpośredniego komunikowania się z Zarządem oraz Radą Nadzorczą. Osoby te przedstawiają raporty bezpośrednio Radzie Nadzorczej.
- 15) W Link4 działa skuteczny system zarządzania ryzykiem, uwzględniający strategię zarządzania ryzykiem obejmującą tolerancję na ryzyko określoną przez spółkę (Strategia i apetyt na ryzyko zatwierdzone są przez Radę Nadzorczą). Przyjęty model systemu zarządzania ryzykiem jest adekwatny do rozmiarów, charakteru działalności i potrzeb Spółki a jego funkcjonowanie, oparte o trzy linie obrony, efektywne. System zarządzania ryzykiem został oceniony przez audyt wewnętrzny, a wynik tej oceny przedstawiony Radzie Nadzorczej w lutym 2017 roku. Biorąc pod uwagę skalę i przedmiot działalności oraz posiadane zasoby Link4 system zarządzania ryzykiem został uznany za adekwatny.
- 16) Link4, zgodnie z treścią Zasad Ładu Korporacyjnego, udostępnił na swojej stronie internetowej informację o stosowaniu Zasad oraz o odstępianiu od stosowania określonych zasad. Na stronie internetowej zamieszczona została także Ocena Rady Nadzorczej stosowania w Spółce Zasad Ładu Korporacyjnego w 2015 roku, Polityka informacyjna oraz podstawowa struktura organizacyjna Link4.

Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie przestrzeganie przez Link4 Zasad Ładu Korporacyjnego opracowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego.

W ocenie Rady Nadzorczej stosowane Zasady Ładu Korporacyjnego służą rozwojowi Spółki, transparentności prowadzonych przez nią działań, postrzeganiu jej na zewnątrz jako firmy nowoczesnej i bezpiecznej z punktu widzenia klientów oraz zapewnienia ochrony ich interesów, stanowiąc istotny element rozwiązań składających się na system zarządzania jej działalnością.

### **C. Zasady, których Link4 nie spełnia lub spełnia częściowo oraz które nie dotyczą Link4**

Poniżej przedstawiona jest informacja o poszczególnych zasadach, których stosowanie przez Link4 jest częściowe lub które z uwagi na charakter prowadzonej działalności oraz specyfikę spółki nie dotyczą Link4.

#### **Zasady Ładu Korporacyjnego stosowane częściowo przez Link4**

<b>Jednostka redakcyjna</b>	<b>Zasada</b>	<b>Uzasadnienie dla częściowego stosowania</b>
§ 22 ust. 2	W szczególności niezależnością powinni cechować się członkowie komitetu audytu lub członkowie organu nadzorującego, którzy posiadają kompetencje z dziedziny rachunkowości lub rewizji finansowej.	Członkowie Rady Nadzorczej Link4, którzy posiadają kompetencje z dziedziny rachunkowości lub rewizji finansowej, spełniają kryteria niezależności wskazane w ustawie z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.
§ 49 ust. 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.	Link4 przyjął zasadę, iż wybór oraz odwołanie osoby kierującej komórką audytu wewnętrznego oraz osoby kierującej komórką do spraw zapewnienia zgodności (compliance) dokonywany jest przy uwzględnieniu opinii Rady Nadzorczej. W ocenie Link4 przekazanie uprawnień władczych Radzie Nadzorczej w obszarze decyzji kadrowych - operacyjnych związanych z bieżącym zarządzaniem spółką, pozostawałoby w sprzeczności z przepisami ksh oraz kodeksu pracy.

## Zasady Ładu Korporacyjnego, których spełnianie nie dotyczy Link4

<b>Jednostka redakcyjna</b>	<b>Zasada</b>	<b>Uzasadnienie</b>
§ 8 ust. 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.	Link4 ma jednego udziałowca, który posiada 100% akcji spółki.
§ 49 ust. 4	W instytucji nadzorowanej, w której nie funkcjonuje komórka audytu lub komórka do spraw zapewnienia zgodności uprawnień wynikające z ust. 1-3 przysługują osobom odpowiedzialnym za wykonywanie tych funkcji.	W Link4 funkcjonują komórki audytu i do spraw zapewnienia zgodności.
§ 52 ust. 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.	W Link4 funkcjonują komórki audytu i do spraw zapewnienia zgodności.
Rozdział 9	Zasady dotyczące „Wykonywania uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta”.	Link4 nie oferuje produktów, które dotyczą zarządzania aktywami na ryzyko klienta.

-----

Warszawa, 10 kwietnia 2017 roku