

Ocena Rady Nadzorczej dotycząca sytuacji Spółki, stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych przez Spółkę, z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego

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 2022 roku Rada Nadzorcza dokonała ostatniej oceny stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego w Spółce. Ocena została przedstawiona Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu 22 czerwca 2022 roku i opublikowana na stronie internetowej Spółki.

Niezależnie od powyższych wymogów Zasad Ładu Korporacyjnego, **zgodnie z art. 382 §3¹ kodeksu spółek handlowych** (dodanym ustawą z dnia 9.02.2022 r., która weszła w życie 13.10.2022 r.), Rada Nadzorcza w sprawozdaniu za ubiegły rok obrotowy zawiera ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego.

B. Ocena Rady nadzorczej

- 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. W 2022 r. Zarząd kilkakrotnie podejmował decyzje o zmianie struktury organizacyjnej w celu jej dopasowania do potrzeb i odpowiedniej zmianie regulaminu organizacyjnego. Podstawowa struktura organizacyjna jest opublikowana na stronie internetowej LINK4. Zakresy obowiązków i odpowiedzialności są wyraźnie przypisane (opisane w regulaminie organizacyjnym), z uwzględnieniem powierzenia wykonywania zadań osobom posiadającym niezbędne umiejętności i kompetencje.

Ponadto Zarząd utworzył – w ramach wewnętrznej organizacji Spółki – Komitety, którym zlecił wykonywanie niektórych swoich obowiązków i zadań związanych z prowadzeniem spraw Spółki oraz przekazał prawo do decydowania w tych sprawach. Powołanie Komitetów pozwala Zarządowi skuteczniej działać oraz zarządzać określonymi sprawami bardziej szczegółowo i sprawniej. W LINK4 funkcjonują następujące Komitety: Ryzyka, Inwestycyjny, Rezerw,

Cenowy, ds. Szkód Majątkowych, ds. Szkód Osobowych, ds. Ryzyka Kredytowego, ds. Transakcji, Projektowy (Change Board) oraz Forum ds. Relacji z Klientem.

- 2) LINK4 przestrzega przepisów prawa oraz uwzględnia w swojej działalności rekomendacje nadzorcze. Status implementacji nowych przepisów i rekomendacji jest cyklicznie raportowany Radzie Nadzorczej, w szczególności w ramach raportów funkcji compliance.
- 3) LINK4 posiada **plany ciągłości działania („BCM”)**, mające na celu zapewnienie ciągłości działania i ograniczenie strat na wypadek zakłóceń w działalności spółki. Podstawową regulacją w tym zakresie jest Polityka zarządzania ciągłością działania w LINK4 TU S.A., w której zidentyfikowano ogólne ramy i obowiązkowe postanowienia, które muszą stanowić część procesu planowania BCM i wynikających z niego planów przywrócenia działalności oraz role i zakresy odpowiedzialności przydzielane w procesie kierowania procesem BCM.

Za procesy krytyczne, które podlegają odtworzeniu w przypadku sytuacji kryzysowej zostały uznane, zgodnie z obowiązującą uchwałą Zarządu z 15.11.2018, Proces Likwidacji Szkód i Odnowienia Automatyczne.

Ponadto, zostały utworzone szczegółowe plany działania dla procesów wspierających IT (instrukcje odtworzeniowe), HR (przygotowanie listy płac BCM), księgowość (wykonanie przelewu i wygenerowanie potwierdzenia), mailroom (m.in. rejestracja dokumentów, skanowanie\drukowanie, katalogowanie, prace związane z drukowaniem masowym), PR (w obszarze komunikacji zewnętrznej w mediach).

W 2022 roku przeprowadzono w dniu 1 października test ciągłości działania procesów krytycznych i wspierających w przypadku symulacji całkowitej niedostępności baz danych oraz aplikacji do raportów zasilających narzędzia sprzedażowe, który zakończył się wynikiem pozytywnym.

W ostatnim kwartale 2022r. przeprowadzono również aktualizację wszystkich planów i niezbędnych zasobów do utrzymania ciągłości działania.

- 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 kadry zarządzającej – corocznie przedstawiane jest Radzie Nadzorczej sprawozdanie z realizacji tej polityki, zaś Rada Nadzorcza przygotowuje raz w roku ocenę jej funkcjonowania i przedstawia ją Walnemu Zgromadzeniu. Zasady wynagradzania Członków Zarządu są dostosowane do wymogów wynikających z przepisów ustawy z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami.
- 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. Materiały marketingowe przechodzą proces weryfikacji i akceptacji przez Zespół Compliance.
- 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 oraz ustawy z dnia 15 grudnia 2017 r. o dystrybucji ubezpieczeń, obsługę procesu reklamacyjnego. Spółka informuje także klientów będących konsumentami o pozasądowych sposobach rozwiązywania sporów konsumenckich oraz możliwości korzystania z platformy ODR.
- 10) W opinii Rady Nadzorczej **system kontroli wewnętrznej** LINK4 należy określić jako efektywny i skuteczny a także adekwatny do zakresu działalności i poziomu ryzyka związanego z działalnością Spółki. System kontroli wewnętrznej wspomaga Komitet Audytu, Radę Nadzorczą, Zarząd, kierujących jednostkami organizacyjnymi i pracowników Spółki w realizacji celów określonych w szczególności w strategii Spółki.

System kontroli wewnętrznej w LINK4 funkcjonuje na podstawie Regulaminu kontroli wewnętrznej, zatwierdzonego przez Zarząd Spółki, spójnego w swoich założeniach z systemem kontroli wewnętrznej funkcjonującym w innych spółkach Grupy PZU.

System kontroli wewnętrznej w Spółce został tak zorganizowany, by realizować w szczególności następujące cele:

- a. efektywność i skuteczność działalności operacyjnej,
- b. rzetelność informacji przekazywanych wewnątrz i na zewnątrz Spółki oraz zabezpieczenie ich dostępności i wiarygodności,
- c. adekwatność i efektywność kontroli ryzyk (działania kontrolne powinny być proporcjonalne do poziomu ryzyka związanego z działalnością Spółki i procesów poddawanych kontroli),
- d. odpowiedzialne i transparentne zarządzanie Spółką,
- e. zgodność działań z przepisami prawa, rekomendacjami KNF, przepisami wewnętrznymi oraz przyjętymi przez Spółkę standardami postępowania,
- f. efektywne uzyskiwanie i przekazywanie wszelkich danych i informacji, które mogą być istotne dla celów nadzoru uzupełniającego

Zgodnie z najlepszymi praktykami, system kontroli wewnętrznej bazuje na modelu trzech niezależnych i uzupełniających się poziomów, tzw. trzech linii obrony, gdzie:

- na I linię obrony składa się działalność właścicieli procesów biznesowych obejmująca operacyjne zarządzanie ryzykiem związanym z działalnością Spółki i realizowanymi w ramach tej działalności procesami,
- na II linię obrony składa się działalność Departamentu Compliance obejmująca zapewnianie rozwiązań systemowych w zakresie efektywności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej,
- na III linię obrony składa się działalność Departamentu Audytu Wewnętrznego obejmująca badanie i ocenę adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej.

W ramach systemu kontroli wewnętrznej do zadań obszaru compliance należy:

- 1) projektowanie rozwiązań systemowych w zakresie adekwatności i efektywności systemu, monitoring i nadzór,
- 2) testowanie pionowe procesów w I linii obrony (w ramach analiz compliance),
- 3) wsparcie „biznesu” i doradztwo w zakresie rozwiązań systemu, w tym przy projektowaniu i wdrażaniu mechanizmów kontrolnych, planowaniu i przeprowadzaniu monitoringu/ testowaniu, raportowaniu nieprawidłowości,
- 4) systemowe raportowanie informacji zarządczej dotyczącej funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej do Zarządu i Rady Nadzorczej,
- 5) budowanie tzw. kultury kontroli w organizacji, m.in. poprzez podnoszenie świadomości roli systemu kontroli wewnętrznej wśród pracowników i menedżerów.

Komitetowi Audytu przedstawiane są cyklicznie - raz w roku - raporty dotyczące realizacji kontroli wewnętrznych w Spółce, ze wskazaniem w szczególności liczby wykonanych kontroli oraz nieprawidłowości zidentyfikowanych w ramach kontroli, w stosunku do których zostały podjęte działania mające na celu zmiętygowanie ryzyk. Raporty zawierają również informację o dokonanej samocenie kontroli wewnętrznej przez kierujących jednostkami organizacyjnymi w zarządzanych lub nadzorowanych przez siebie obszarach.

Komitet Audytu w 2022 roku zapoznał się z raportem zawierającym podsumowanie realizacji planu kontroli i funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej w Spółce w 2021 roku.

System kontroli wewnętrznej został oceniony przez Departament Audytu Wewnętrznego jako adekwatny i na poziomie zapewniającym wystarczający poziom bezpieczeństwa działalności, biorąc pod uwagę skalę i przedmiot działalności Spółki oraz posiadane zasoby, ze wskazaniem możliwości poprawy we wskazanych obszarach (ocena ogólna: satysfakcjonująca). Zostało to zostało potwierdzone: (1) wynikami samooceny kontroli wewnętrznej, (2) wewnętrzną oceną funkcji audytu, (3) wynikami kontroli zewnętrznych.

Obowiązujące w Spółce polityki i procedury opisują mechanizmy kontrolne służące realizacji przewidzianych w nich obowiązków. Zgodnie z regulacjami wewnętrznymi LINK4 każda procedura określa mechanizmy kontrolne 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.

- 11) W LINK4 funkcjonuje skuteczna i niezależna funkcja zgodności z przepisami (**funkcja compliance**). Podejmuje ona działania mające na celu zapewnienie zgodności z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi, z uwzględnieniem rekomendacji nadzorczych. 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. Polityka compliance jest regularnie weryfikowana i aktualizowana stosownie do potrzeb. Departament Compliance – do którego przypisane jest wykonywanie tej funkcji w jej ramach między innymi analizuje pojawiające się nieprawidłowości, monitoruje zmiany w prawie mogące mieć wpływ na Spółkę, a także dokonuje analizy compliance rozmów telefonicznych konsultantów oraz materiałów marketingowych Spółki. Dużą wagę przywiązuje się do procesu informowania pracowników o obowiązujących procedurach w obszarze compliance i wynikających z nich obowiązkach zgłaszania zarówno zaistniałych, jak i potencjalnych nieprawidłowości i konfliktów interesów oraz przyjętych przez Spółkę standardach postępowania. Ponadto nacisk kładzie się także na działalność szkoleniową. Działalność funkcji compliance jest raportowana Radzie Nadzorczej.

Departament Compliance funkcjonuje jako samodzielna jednostka organizacyjna podległa bezpośrednio Prezesowi Zarządu Spółki, a Dyrektor Departamentu Compliance nadzoruje funkcję compliance w Spółce.

- 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 Dyrektor Departamentu Audytu Wewnętrznego, który podlega bezpośrednio Prezesowi Zarządu Spółki. W LINK4 stosowany jest system podwójnego raportowania o wynikach podejmowanych działań: do Zarządu i do Komitetu Audytu powołanego przez Radę Nadzorczą. Ponadto w LINK4 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. Plan audytu jest opiniowany przez Komitet Audytu i zatwierdzany przez Zarząd.

Wyniki audytów, wydane rekomendacje oraz ich realizacja (objęta efektywnym procesem monitorowania przez Departament Audytu Wewnętrznego (DAW)) były przedstawiane Zarządowi Spółki oraz Komitetowi Audytu.

DAW opracował roczne sprawozdanie z działalności w 2022 r. Plan audytu na 2022 rok został zrealizowany. Wydane rekomendacje były wdrażane, nie zostały wydane żadne prolongaty do terminu wdrażania rekomendacji. W roku 2022 nie przeprowadzono audytów dodatkowych lub doraźnych, nie ujętych w planie audytu. Sprawozdanie zostało przedstawione Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej na posiedzeniu 2 marca 2023 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 lub powołanemu przez nią Komitetowi Audytu.
- 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. Do najważniejszych elementów zarządzania ryzykiem należą:
 - systemy limitów i ograniczeń akceptowalnego poziomu ryzyka, w tym poziom apetytu na ryzyko;

- procesy zarządzania ryzykiem obejmujące identyfikację, pomiar i ocenę, monitorowanie i kontrolowanie, raportowanie oraz działania zarządcze dotyczące poszczególnych ryzyk;
- struktura organizacyjna zarządzania ryzykiem, w której kluczową rolę odgrywają Zarząd i Rada Nadzorcza, Komitety oraz Pion Zarządzania Ryzykiem i Bezpieczeństwem.

Struktura organizacyjna systemu zarządzania ryzykiem oparta jest na 4 poziomach kompetencyjnych:

- a) Rada Nadzorcza (w tym za pomocą Komitetu Audytu), która sprawuje nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem oraz ocenia adekwatność i skuteczność tego procesu w ramach decyzji określonych w Statucie Spółki i Regulaminach Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu oraz akceptuje Strategię Zarządzania Ryzykiem wraz z apetytem na ryzyko;
- b) Zarząd, który organizuje i zapewnia działanie systemu zarządzania ryzykiem poprzez uchwalanie Strategii Zarządzania Ryzykiem, polityk, wyznaczanie apetytu na ryzyko, określenie profilu ryzyka i określenie tolerancji na poszczególne kategorie ryzyk;
- c) Komitety, które podejmują decyzje dotyczące ograniczania poziomu poszczególnych ryzyk do ram wyznaczonych przez apetyt na ryzyko. Komitety przyjmują procedury i metodyki związane z ograniczaniem poszczególnych ryzyk, a także akceptują limity ograniczające poszczególne rodzaje ryzyka;
- d) poziom operacyjny, w którym zadania związane z procesem zarządzania ryzykiem podzielone są pomiędzy trzy linie obrony:
 - pierwsza linia obrony – obejmuje bieżące zarządzanie ryzykiem na poziomie jednostek organizacyjnych oraz podejmowanie decyzji w ramach procesu zarządzania ryzykiem. Kadra zarządzająca odpowiada za wdrożenie skutecznego systemu zarządzania ryzykiem w nadzorowanym przez siebie obszarze działalności Spółki, w szczególności za zaprojektowanie i efektywne funkcjonowanie działań identyfikujących i monitorujących, jako integralnych składników realizowanych procesów, zapewniających właściwą reakcję na występujące ryzyka. Pierwsza linia obrony jest także odpowiedzialna za realizację planów finansowych oraz strategii LINK4 zgodnie z zatwierdzonym apetytem na ryzyko;
 - druga linia obrony – obejmuje zarządzanie ryzykiem poprzez wyspecjalizowane jednostki zajmujące się identyfikacją, monitorowaniem i raportowaniem ryzyk oraz kontrolą ograniczeń. W ramach drugiej linii obrony szczególną rolę w procesie pełnią: Departament Zarządzania Ryzykiem, Departament Prawny oraz Departament Compliance;
 - Departament Zarządzania Ryzykiem jest odpowiedzialny za bieżące monitorowanie efektywności Systemu Zarządzania Ryzykiem oraz, jeśli zajdzie taka potrzeba, inicjowanie działań naprawczych. W szczególności do zadań Departamentu Zarządzania Ryzykiem należy utrzymywanie i aktualizacja Polityk Zarządzania Ryzykiem. Departament Zarządzania Ryzykiem jest odpowiedzialny również za raportowanie całościowego profilu ryzyka Spółki Komitetowi Ryzyka;
 - Departament Prawny jest odpowiedzialny za bieżące monitorowanie ryzyka prawnego;
 - Departament Compliance jest odpowiedzialny za bieżące monitorowanie ryzyka braku zgodności z przepisami prawa oraz ocenę systemu kontroli wewnętrznej w tym zakresie.
 - trzecia linia obrony – obejmuje audyt wewnętrzny, który dokonuje m.in. niezależnej oceny procesów zarządzania ryzykiem z częstotliwością zależną od zidentyfikowanych obszarów ryzyk i poziomu istotności ryzyk, a także od roli i skuteczności kontroli wewnętrznej w ich redukowaniu. Funkcja ta realizowana jest przez Departament Audytu Wewnętrznego.

Obowiązująca w LINK4. Strategia Zarządzania Ryzykiem została ustanowiona w oparciu i na wzór Grupy PZU. Apetyt na Ryzyko, będący załącznikiem do Strategii Zarządzania Ryzykiem, jest ustalany corocznie na kolejny rok.

System Zarządzania Ryzykiem został oceniony przez Departament Audytu Wewnętrznego jako adekwatny i na poziomie zapewniającym wystarczający poziom bezpieczeństwa działalności, biorąc pod uwagę skalę i przedmiot działalności Spółki oraz posiadane zasoby, ze wskazaniem możliwości poprawy we wskazanych obszarach (ocena ogólna: satysfakcjonująca). Zostało to

zostało potwierdzone: (1) wynikami zrealizowanych zadań audytowych, (2) oceną KNF w ramach BION, (3) wartością wskaźnika rekomendacji przeterminowanych.

- 16) LINK4, zgodnie z treścią Zasad Ładu Korporacyjnego, udostępnił na swojej stronie internetowej informację o stosowaniu Zasad oraz o odstąpieniu od stosowania określonych zasad. Na stronie internetowej zamieszczona została także Ocena Rady Nadzorczej stosowania w Spółce Zasad Ładu Korporacyjnego w 2021 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 Ładu Korporacyjnego, 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

Jednostka redakcyjna	Zasada	Uzasadnienie dla częściowego stosowania
§ 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 Komitetu Audytu. W ocenie LINK4 przekazanie uprawnień władczych Radzie Nadzorczej / Komitetowi Audytu 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

Jednostka redakcyjna	Zasada	Uzasadnienie
§ 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	W LINK4 funkcjonują komórki

	funkcjonuje komórka audytu lub komórka do spraw zapewnienia zgodności uprawnienia wynikające z ust. 1-3 przysługują osobom odpowiedzialnym za wykonywanie tych funkcji.	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.