Ocena stosowania w Domu Maklerskim INC S.A. z siedzibą w Poznaniu

Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych

za rok 2025

Poznań, dnia 30 czerwca 2026 r.

1. Przyjęte do stosowania Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych (dalej „ZŁK") oraz wyłączenia ze stosowania w Domu Maklerskim INC S.A.

Obowiązujące w Domu Maklerskim INC S.A. Zasady Ładu Korporacyjnego przyjęte zostały w brzmieniu uchwalonym przez Komisję Nadzoru Finansowego przez:

a) Zarząd Domu Maklerskiego INC S.A. Uchwałą nr 1 z dnia 1 grudnia 2015 r. w sprawie przyjęcia zmian w zakresie stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych oraz Uchwałą nr 1 z dnia 17 lutego 2017 r. w sprawie przyjęcia zmian w zakresie stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych oraz
b) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 25 czerwca 2016 r. Uchwałą nr 14/06/2015

w zakresie w jakim znajdują one zastosowanie ze względu na skalę oraz charakter działalności, a także strukturę organizacyjną Spółki, uwzględniając fakt, iż cały kapitał zakładowy jest w posiadaniu dwóch podmiotów, które wchodzą w skład grupy kapitałowej INC S.A., jak i z wszelkimi wyłączeniami.

W poniższej tabeli zostały przedstawione wyłączenia od przyjętych Zasad Ładu Korporacyjnego. Całkowity opis przyjętych Zasad Ładu Korporacyjnego stanowi Załącznik nr 1 do niniejszego dokumentu.

Zasada wyłączona ze stosowania	Uzasadnienie wyłączenia
§ 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.	Zasada nie będzie realizowana, ponieważ akcjonariuszami Domu Maklerskiego INC są dwa podmioty, które wchodzą w skład grupy kapitałowej INC S.A.
§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. **§22 ust. 4** Komitet audytu lub organ nadzorujący w ramach monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej powinien uzgadniać zasady przeprowadzania czynności przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, w tym w zakresie proponowanego planu czynności. **§22 ust. 5** Komitet audytu lub organ nadzorujący podczas przedstawiania wyników czynności rewizji finansowej przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych powinien wyrazić swoją	Zadania komitetu audytu zostaną powierzone Radzie Nadzorczej.

opinię o sprawozdaniu finansowym, którego dotyczą czynności rewizji finansowej. **§22 ust. 6** Współpraca komitetu audytu i organu nadzorującego z podmiotem uprawionym do badania sprawozdań finansowych powinna zostać udokumentowana. Rozwiązanie umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych powinno zostać poddane ocenie organu nadzorującego, który informację o przyczynach tego rozwiązania zamieści w corocznym raporcie zawierającym ocenę sprawozdań finansowych instytucji nadzorowanej	
§ 31 ust. 2 Polityka informacyjna powinna być oparta na ułatwianiu dostępu do informacji. W szczególności publikowane przez instytucję nadzorowaną raporty zawierające informacje finansowe, gdy jest to uzasadnione liczbą udziałowców, powinny być udostępniane w formie elektronicznej zawierającej rozwiązania ułatwiające czytelnikowi zapoznanie się z zamieszczonymi informacjami (raporty interaktywne).	Zasada nie będzie realizowana, ponieważ akcjonariuszami Domu Maklerskiego INC są dwa podmioty, które wchodzą w skład grupy kapitałowej INC S.A.
§ 53 Instytucja nadzorowana zarządzająca aktywami na ryzyko klienta powinna efektywnie zarządzać tymi aktywami tak, aby zapewnić niezbędną ochronę interesów klientów.	Dom Maklerski INC nie prowadzi działalności w zakresie zarządzania aktywami na ryzyko klienta.
§ 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 interesów 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.	Dom Maklerski INC nie prowadzi działalności w zakresie zarządzania aktywami na ryzyko klienta.

§ 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.	Dom Maklerski INC nie prowadzi działalności w zakresie zarządzania aktywami na ryzyko klienta.
§ 56 Instytucja nadzorowana zarządzająca aktywami na ryzyko klienta powinna wprowadzić przejrzyste zasady współdziałania z innymi instytucjami nadzorowanymi przy transakcjach przeprowadzanych na ryzyko klienta.	Dom Maklerski INC nie prowadzi działalności w zakresie zarządzania aktywami na ryzyko klienta.
§ 57 Instytucja nadzorowana dokonując nabycia aktywów na ryzyko klienta powinna działać w interesie klienta. Proces decyzyjny powinien być należycie udokumentowany.	Dom Maklerski INC nie prowadzi działalności w zakresie zarządzania aktywami na ryzyko klienta.

2. Rozszerzenia stosowania ZŁK

W 2025 roku nie wystąpiły żadne zmiany w stosowaniu Zasad Ładu Korporacyjnego.

3. Ocena stosowania ZŁK

Oceny stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dokonuje się stosując pięciostopniową skalę, gdzie ocena 5 jest oceną najlepszą, a ocena 1 jest oceną najgorszą. Opis każdej z ocen przedstawia poniższa tabela.

Ocena	**Opis**
1.	Brak wypełniania zasady.
2.	Niesatysfakcjonujący poziom wypełniania zasady z uwagi na występowania istotnych uchybień.
3.	Średni poziom wypełniania zasady, występowanie uchybień.
4.	Wysoki poziom wypełniania zasady, występowanie nieistotnych incydentalnych naruszeń.
5.	Pełne stosowanie zasady.

Końcową ocenę stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego wyznaczono jako średnią arytmetyczną ocen dla danych zasad. Ocena poszczególnych zasad pozwoliła na uzyskanie oceny końcowej na poziomie 4,94.

Rada Nadzorcza, na podstawie otrzymanej oceny stwierdza, iż Dom Maklerski INC S.A. wypełnia prawidłowo Zasady Ładu Korporacyjnego. Oceny poszczególnych ZŁK zostały załączone do niniejszego Dokumentu jako załącznik nr 1.

4. Zdarzenia dotyczące stosowania ZŁK, które miały miejsce po zakończeniu analizowanego okresu do dnia sporządzenia niniejszej Oceny

Po zakończeniu analizowanego okresu nie wystąpiły zmiany w stosowaniu ZŁK.

Ocena stosowania w Domu Maklerskim INC S.A. z siedzibą w Poznaniu Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych za rok 2025 została sporządzona przez Radę Nadzorczą i podlega przyjęciu w formie uchwały.

Michał Łukowski
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Andrzej Gałganek
Członek Rady Nadzorczej

Łukasz Puślecki
Członek Rady Nadzorczej

Rafał Śliwiński
Członek Rady Nadzorczej

Załącznik nr 1 – Szczegółowa ocena stosowania ZŁK

Oznaczenie	Obszar stosowania	Treść zasady	Opis stosowania	Ocena
§1	Organizacja i struktura organizacyjna	1. Organizacja instytucji nadzorowanej powinna umożliwiać osiąganie długoterminowych celów prowadzonej działalności. 2. Organizacja instytucji nadzorowanej powinna obejmować zarządzanie i sprawowanie kontroli, systemy sprawozdawczości wewnętrznej, przepływu i ochrony informacji oraz obiegu dokumentów, co powinno być należycie uregulowane w regulacjach wewnętrznych. 3. Organizacja instytucji nadzorowanej powinna być odzwierciedlona w strukturze organizacyjnej. 4. Instytucja nadzorowana powinna zapewnić jawność uregulowanej w regulacjach wewnętrznych struktury organizacyjnej poprzez zamieszczenie przynajmniej podstawowej struktury organizacyjnej na stronie internetowej.	Aktualna struktura umożliwia osiągnięcie długoterminowych celów prowadzonej działalności, a także obejmuje zawartymi w niej regulacjami zarządzanie oraz sprawowanie kontroli, funkcjonowanie systemów sprawozdawczości wewnętrznej, przepływu i ochrony informacji, jak również obiegu dokumentów. Struktura organizacyjna Domu Maklerskiego INC jest dostępna na stronie internetowej www.dminc.pl	5
§2	Organizacja i struktura organizacyjna	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.	Aktualna struktura organizacyjna charakteryzuje się przejrzystością oraz adekwatnością do skali prowadzonej działalnością, jak i podejmowanego ryzyka, a podległość służbowa, zadania oraz zakres obowiązków i odpowiedzialności są w sposób wyraźny przypisane i odpowiednio podzielone. Podległość służbowa, zadania oraz zakres obowiązków przypisany poszczególnym osobom jest przedstawiony w Regulaminie Organizacyjnym.	5

§3	Organizacja i struktura organizacyjna	Instytucja nadzorowana obowiązana jest przestrzegać wymogów wynikających z przepisów prawa oraz uwzględniać rekomendacje nadzorcze wydane przez odpowiednie organy nadzoru, w szczególności przez KNF lub odpowiednio EBA (European Banking Authority), ESMA (European Securities and Markets Authority), EIOPA (European Insurance and Occupational Pensions Authority), a także zobowiązania lub deklaracje składane wobec organów nadzoru oraz uwzględniać indywidualne zalecenia wydane przez organy nadzoru.	Dom Maklerski INC przestrzega wszystkich obowiązków, które wynikają z przepisów prawa oraz uwzględnia rekomendacje nadzorcze organów nadzoru, jak i stosuje się do pozostałych wymogów wynikających ze wskazanej zasady.	5
§4	Organizacja i struktura organizacyjna	1. Instytucja nadzorowana powinna określić własne cele strategiczne uwzględniając charakter oraz skalę prowadzonej działalności. 2. Organizacja instytucji nadzorowanej powinna umożliwiać osiąganie zakładanych strategicznych celów z uwzględnieniem konieczności efektywnego monitorowania ryzyka występującego w jej działalności. 3. Organizacja instytucji nadzorowanej powinna umożliwiać niezwłoczne podejmowanie odpowiednich działań w sytuacjach nagłych, gdy konieczne jest odstąpienie lub nie jest możliwe realizowanie przyjętych celów strategicznych z powodu nieoczekiwanych zmian w otoczeniu gospodarczym lub prawnym instytucji nadzorowanej albo, gdy dalsza realizacja przyjętych celów może prowadzić do naruszenia norm określonych regulacjami dotyczącymi prowadzenia działalności przez daną instytucję nadzorowaną lub ustalonych zasad postępowania. 4. Organizacja instytucji nadzorowanej powinna zapewniać, że: 1) wykonywanie zadań z zakresu działalności podmiotu jest powierzane osobom posiadającym niezbędną wiedzę i umiejętności, nad którymi nadzór sprawują osoby posiadające także odpowiednie doświadczenie, 2) określając zakres powierzanych zadań bierze się pod uwagę możliwość właściwego i rzetelnego wykonania tych zadań na danym stanowisku, 3) prawa pracowników są należycie chronione, a ich interesy należycie uwzględniane, w szczególności poprzez stosowanie przejrzystych i obiektywnych zasad zatrudniania i wynagradzania, oceny, a także nagradzania i awansu zawodowego.	W Domu Maklerskim INC ustalono kluczowe cele strategiczne, mając na uwadze charakter oraz skalę prowadzonej działalności, a także umożliwiono ich osiągniecie uwzględniając konieczność monitorowania występującego ryzyka. Etapowo realizowana jest przyjęta strategia rozwoju, która jest adekwatna do charakteru i skali działalności Domu Maklerskiego INC, który aktualnie realizuje kilka projektów dla swoich klientów. Dom Maklerski INC na bieżąco analizuje aktualną sytuację gospodarczą, dzięki czemu w razie potrzeby podejmowane są odpowiednie działania co do realizacji projektów. Działalność Domu Maklerskiego INC jest prowadzona przez wykwalifikowanych specjalistów. Na koniec 2025 roku w Domu Maklerskim INC zatrudnionych było 27 osób, z czego 6 osób posiada licencję maklera papierów wartościowych, 1 osoba posiada licencję doradcy inwestycyjnego, 1 osoba posiada licencję CFA oraz 7 osób posiada licencję certyfikowanego doradcy w Alternatywnym Systemie Obrotu. Każda zatrudniona osoba w Domu Maklerskim INC posiada bogate doświadczenie w zakresie funkcjonowania rynku kapitałowego.	5

§5.	Organizacja i struktura organizacyjna	1. Tworząc strukturę organizacyjną lub dokonując w niej zmian należy zapewnić spójność, w szczególności z podstawowym aktem ustrojowym w sprawie utworzenia i funkcjonowania instytucji nadzorowanej oraz sposobu działania jej organów. 2. Powyższy wymóg odnoszący się do struktury organizacyjnej powinien być zachowany również w odniesieniu do innych dokumentów wewnętrznych związanych z organizacją i funkcjonowaniem poszczególnych komórek organizacyjnych i stanowisk centrali, a także jednostek terenowych i ich komórek organizacyjnych czy stanowisk lub grup stanowisk. 3. Pracownikom instytucji nadzorowanej należy zapewnić odpowiedni dostęp do informacji o zakresach uprawnień, obowiązkach i odpowiedzialności poszczególnych komórek organizacyjnych.	Zasada jest realizowana w Domu Maklerskim INC. Organizacja Domu Maklerskiego INC została określona w Regulaminie Organizacyjnym. Regulamin Organizacyjny, jak i inne regulacje wewnętrzne, do których pracownicy mają zapewniony odpowiedni dostęp, obejmują formalne zdefiniowanie zadań i odpowiedzialności dotyczącej zarzadzania Domem Maklerskim, dokonywania kontroli wewnętrznej, sporządzania sprawozdawczości wewnętrznej, a także obiegu dokumentów, a także przepływu oraz ochrony informacji.	5
§6.	Organizacja i struktura organizacyjna	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.	W Domu Maklerskim INC obowiązuje wdrożona dnia 26 listopada 2015 r. Procedura anonimowego zgłaszania naruszeń prawa, procedur i standardów etycznych Domu Maklerskiego INC S.A. W 2025 roku nie dokonano żadnego zgłoszenia o nadużyciach, w związku z czym organ zarządzający nie przedstawił organowi nadzorującemu raportu.	5
§7.	Organizacja i struktura organizacyjna	Instytucja nadzorowana stosuje plany ciągłości działania mające na celu zapewnianie ciągłości działania i ograniczenia strat na wypadek poważnych zakłóceń w działalności podmiotu.	Dom Maklerski INC posiada Plan Ciągłości Działania, którego aktualne brzmienie zostało przyjęte Uchwałą Zarządu nr 1 z dnia 28 listopada 2024 r. w sprawie przyjęcia zmian w treści regulacji wewnętrznych.	5
§8.	Relacja z udziałowcami instytucji nadzorowanej	1. Instytucja nadzorowana powinna działać w interesie wszystkich udziałowców z poszanowaniem interesu klientów. 2. Instytucja nadzorowana prowadząc działalność powinna brać pod uwagę interesy wszystkich interesariuszy, o ile nie są one sprzeczne z interesami instytucji nadzorowanej. 3. Instytucja nadzorowana powinna zapewnić udziałowcom właściwy dostęp do informacji, w szczególności w przypadku podejmowania decyzji przez organ stanowiący. Udzielając informacji udziałowcom należy zapewnić ich rzetelność oraz kompletność nie stosując przy tym preferencji w stosunku do wybranych udziałowców. 4. Instytucja nadzorowana, gdy jest to uzasadnione liczbą udziałowców, powinna dążyć do ułatwiania udziału wszystkim udziałowcom w zgromadzeniu organu stanowiącego instytucji	Dom Maklerski INC przestrzega zasad od 1 do 3. Zasada przedstawiona w §8 ust. 4 została wyłączona, z uwagi na fakt, iż Dom Maklerski INC posiada dwóch akcjonariuszy, którymi są podmioty należące do grupy kapitałowej INC.	5

		nadzorowanej, między innymi poprzez zapewnienie możliwości elektronicznego aktywnego udziału w posiedzeniach organu stanowiącego.		
§9.	Relacja z udziałowcami instytucji nadzorowanej	1. Udziałowcy instytucji nadzorowanej powinni współdziałać realizując jej cele oraz zapewniając bezpieczeństwo działania tej instytucji. 2. Udziałowcy mogą wpływać na funkcjonowanie instytucji nadzorowanej wyłącznie poprzez decyzje organu stanowiącego nie naruszając kompetencji pozostałych organów. Nieuprawnione wywieranie wpływu na organ zarządzający lub nadzorujący powinno zostać zgłoszone Komisji Nadzoru Finansowego. 3. Udziałowcy w swych decyzjach powinni kierować się interesem instytucji nadzorowanej. 4. Zwołanie zgromadzenia organu stanowiącego w sytuacji, gdy wymaga tego dalsze prawidłowe funkcjonowanie instytucji nadzorowanej powinno następować niezwłocznie. 5. Udziałowcy powinni efektywnie korzystać z narzędzi nadzoru właścicielskiego, aby zapewnić prawidłowe funkcjonowanie organu zarządzającego i nadzorującego instytucji nadzorowanej. Organy tej instytucji powinny funkcjonować w taki sposób, by zapewniać rozdzielenie funkcji właścicielskich i zarządczych. Łączenie roli udziałowca z funkcją zarządczą wymaga ograniczenia roli podmiotów z nim powiązanych w organie nadzorującym, aby uniknąć obniżenia efektywności nadzoru wewnętrznego. 6. Powstające konflikty pomiędzy udziałowcami powinny być rozwiązywane niezwłocznie, aby nie dochodziło do naruszania interesu instytucji nadzorowanej i jej klientów.	Zasada jest realizowana w Domu Maklerskim INC. Statut Domu Maklerskiego INC zakłada podział władzy na organy stanowiące, tj. Walne Zgromadzenie, organ nadzorujący, tj. Rada Nadzorcza oraz organ zarządzający, tj. Zarząd. Dom Maklerski kierując się przepisami prawa powszechnie obowiązującego zapewnia zarówno w Statucie, jak i regulacjach wewnętrznych, iż każdy z jego organów posiada określone kompetencje oraz jest niezależny w podejmowaniu decyzji.	5
§10.	Relacja z udziałowcami instytucji nadzorowanej	1. Udziałowcy nie mogą ingerować w sposób sprawowania zarządu, w tym prowadzenie spraw przez organ zarządzający instytucji nadzorowanej. 2. Wprowadzanie 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.	Zasada jest realizowana w Domu Maklerskim INC. Statut Domu Maklerskiego INC zakłada podział władzy na organy stanowiące, tj. Walne Zgromadzenie, organ nadzorujący, tj. Rada Nadzorcza oraz organ zarządzający, tj. Zarząd. Dom Maklerski kierując się przepisami prawa powszechnie obowiązującego zapewnia zarówno w Statucie, jak i regulacjach wewnętrznych, iż każdy z jego organów posiada określone kompetencje oraz jest niezależny w podejmowaniu decyzji.	5

		4. Udziałowcy nie powinni wykorzystywać swojej pozycji do podejmowania decyzji prowadzących do przeniesienia aktywów z instytucji nadzorowanej do innych podmiotów a także do nabycia lub zbycia albo zawierania innych transakcji powodujących rozporządzenie przez instytucję nadzorowaną jej majątkiem na warunkach innych niż rynkowe, czy też z narażeniem bezpieczeństwa lub interesu instytucji nadzorowanej.		
§11.	Relacja z udziałowcami instytucji nadzorowanej	1. Przeprowadzenie transakcji z podmiotem powiązanym powinno być uzasadnione interesem instytucji nadzorowanej i powinno być dokonane w sposób transparentny. 2. Transakcje z podmiotami powiązanymi, 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. 3. W przypadku, gdy decyzję o transakcji z podmiotem powiązanym podejmuje organ stanowiący wszyscy udziałowcy powinni posiadać dostęp do wszelkich informacji niezbędnych dla oceny warunków, na jakich jest ona przeprowadzana oraz jej wpływu na sytuację instytucji nadzorowanej.	Zasada jest realizowana w Domu Maklerskim INC. Transakcje z podmiotami powiązanymi muszą być uzasadnione interesem Domu Maklerskiego INC. W stosunku do podmiotów powiązanych Dom Maklerski nie stosuje korzystniejszych warunków obsługi, a akcjonariuszom zapewnia dostęp do wszelkich informacji dotyczących transakcji z podmiotami powiązanymi.	5
§12.	Relacja z udziałowcami instytucji nadzorowanej	1. Udziałowcy są odpowiedzialni za niezwłoczne dokapitalizowanie instytucji nadzorowanej w sytuacji, gdy jest to niezbędne do utrzymania kapitałów własnych instytucji nadzorowanej na poziomie wymaganym przez przepisy prawa lub regulacje nadzorcze, a także gdy wymaga tego bezpieczeństwo instytucji nadzorowanej. 2. Udziałowcy powinni być odpowiedzialni za niezwłoczne dostarczenie instytucji nadzorowanej wsparcia finansowego w sytuacji, gdy jest to niezbędne do utrzymania płynności instytucji nadzorowanej na poziomie wymaganym przez przepisy prawa lub regulacje nadzorcze, a także gdy wymaga tego bezpieczeństwo instytucji nadzorowanej. 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.	Zasada jest realizowana w Domu Maklerskim INC. Zarząd Domu Maklerskiego INC jest w posiadaniu pisemnego zobowiązania zarządu INC S.A. oraz Carpathia Capital ASI S.A. do dokapitalizowania Domu Maklerskiego lub udzielenia pożyczki płynnościowej, gdyby okazało się to niezbędne. Decyzje w zakresie wypłaty dywidendy uzależnione są od potrzeby utrzymania odpowiedniego poziomu kapitałów własnych oraz realizacji celów strategicznych, jak i podejmowane są na podstawie uchwał organu nadzoru po rozpatrzeniu analizy wpływu wypłaty potencjalnej dywidendy z zysku na sytuację kapitałową i płynnościową w Domu Maklerskim INC.	5

§13.	Organ zarządzający	1. Organ zarządzający powinien mieć charakter kolegialny. 2. Członek organu zarządzającego powinien posiadać kompetencje do prowadzenia spraw instytucji nadzorowanej wynikające z: 1) wiedzy (posiadanej z racji zdobytego wykształcenia, odbytych szkoleń, uzyskanych tytułów zawodowych 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 powierzonej funkcji. 3. Członek organu zarządzającego powinien dawać rękojmię należytego wykonywania powierzonych mu obowiązków. 4. Indywidualne kompetencje poszczególnych członków kolegialnego organu zarządzającego powinny dopełniać się w taki sposób, aby umożliwiać zapewnienie odpowiedniego poziomu kolegialnego zarządzania instytucją nadzorowaną. 5. W składzie organu zarządzającego należy zapewnić odpowiedni udział osób, które władają językiem polskim oraz wykazują się odpowiednim doświadczeniem i znajomością polskiego rynku finansowego niezbędnymi w zarządzaniu instytucją nadzorowaną na polskim rynku finansowym.	Zasada jest realizowana w Domu Maklerskim INC. Zgodnie ze Statutem Zarząd Domu Maklerskiego INC składa się z od 2 do 4 członków. Obecnie w skład Zarządu Domu Maklerskiego INC wchodzą czterej członkowie – Prezes Zarządu, dwóch Wiceprezesów Zarządu oraz Członek Zarządu ds. Depozytariusza. W Domu Maklerskim INC obowiązuje Polityka odpowiedniości w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej, Polityka różnorodności w składzie Zarządu oraz Procedura utrzymywania i doskonalenia wiedzy i kompetencji niezbędnych do należytego wykonywania powierzonych obowiązków przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej, które zapewniają stosowanie wskazanych zasad. Wszyscy członkowie Zarządu Domu Maklerskiego, a także Zarząd jako całość, spełniają ustalone wewnętrznie i wymagane przepisami prawa kryteria odpowiedniości.	5
§14.	Organ zarządzający	1. Organ zarządzający działając w interesie instytucji nadzorowanej powinien mieć na względzie cele oraz zasady prowadzenia działalności przez instytucje nadzorowane określone przez przepisy prawa, regulacje wewnętrzne oraz rekomendacje nadzorcze. 2. Organ zarządzający realizując przyjętą strategię działalności powinien kierować się bezpieczeństwem instytucji nadzorowanej. 3. Organ zarządzający powinien być jedynym uprawnionym i odpowiedzialnym za zarządzanie działalnością instytucji nadzorowanej. 4. Zarządzanie działalnością instytucji nadzorowanej obejmuje w szczególności funkcje prowadzenia spraw, planowania, organizowania, decydowania, kierowania oraz kontrolowania działalności instytucji.	Zasada jest realizowana w Domu Maklerskim INC. Obowiązki Zarządu określa Statut oraz Regulamin Organizacyjny Domu Maklerskiego INC.	5

§15.	Organ zarządzający	1. W składzie organu zarządzającego powinna być wyodrębniona funkcja prezesa zarządu kierującego pracami tego organu. 2. Członkowie organu zarządzającego ponoszą kolegialną odpowiedzialność za decyzje zastrzeżone do kompetencji organu zarządzającego, niezależnie od wprowadzenia wewnętrznego podziału odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności instytucji nadzorowanej pomiędzy członków organu zarządzającego lub delegowania określonych uprawnień na niższe szczeble kierownicze. 3. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności instytucji nadzorowanej pomiędzy członków organu zarządzającego powinien być dokonany w sposób przejrzysty i jednoznaczny oraz zostać odzwierciedlony w regulacjach wewnętrznych. Podział taki nie powinien prowadzić do zbędnego nakładania się kompetencji członków organu zarządzającego lub wewnętrznych konfliktów interesów. 4. Wewnętrzny podział odpowiedzialności pomiędzy członków organu zarządzającego nie powinien prowadzić do sytuacji, w której określony obszar działalności instytucji nadzorowanej nie jest przypisany do żadnego członka organu zarządzającego.	Zasada jest realizowana w Domu Maklerskim INC. Zarząd Domu Maklerskiego na koniec 2025 roku składał się z Prezesa Zarządu, dwóch Wiceprezesów Zarządu oraz Członka Zarządu ds. Depozytariusza. Podział kompetencji (odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności) pomiędzy członków Zarządu został określony w Regulaminie organizacyjnym Domu Maklerskiego. Obecny podział nie generuje konfliktów interesów oraz nie prowadzi do nakładania się kompetencji. Każdy obszar działalności Domu Maklerskiego INC został przypisany do któregoś z członków Zarządu.	5
§16.	Organ zarządzający	1. Właściwym jest, aby posiedzenia organu zarządzającego odbywały się w języku polskim. W razie konieczności należy zapewnić niezbędną pomoc tłumacza. 2. Protokół oraz treść podejmowanych uchwał lub innych istotnych postanowień organu zarządzającego instytucji nadzorowanej powinny być sporządzane w języku polskim albo tłumaczone na język polski.	Zasada jest realizowana w Domu Maklerskim INC. Posiedzenia Zarządu odbywają się wyłącznie w języku polskim, a treść podejmowanych uchwał przez Zarząd sporządzana jest w języku polskim.	5
§17.	Organ zarządzający	1. Pełnienie funkcji w organie zarządzającym powinno stanowić główny obszar aktywności zawodowej członka organu zarządzającego. Dodatkowa aktywność zawodowa członka organu zarządzającego poza instytucją nadzorowaną nie powinna prowadzić do takiego zaangażowania czasu i nakładu pracy, aby negatywnie wpływać na właściwe wykonywanie pełnionej funkcji przez tę osobę w organie zarządzającym instytucji nadzorowanej. 2. W szczególności członek organu zarządzającego nie powinien być członkiem organów innych podmiotów, jeżeli czas poświęcony na wykonywanie funkcji w innych podmiotach uniemożliwia mu rzetelne wykonywanie obowiązków w instytucji nadzorowanej.	Dwóch z czterech członków zarządu Domu Maklerskiego INC pełni jednocześnie funkcję członka zarządu spółki dominującej wobec Domu Maklerskiego, tj. INC S.A., a trzeci członek zarządu pełni funkcję prokurenta. Dodatkowa działalność członków zarządu poza Domem Maklerskim nie wpływa w żaden sposób na właściwe pełnienie funkcji w zarządzie Domu Maklerskiego. Zasady ograniczenia konfliktu interesów zostały określone w Regulaminie zarządzania konfliktami interesów, który jest przestrzegany przez członków Zarządu. Polityka odpowiedniości w składzie zarządu oraz rady nadzorczej Domu Maklerskiego określa wymaganą ilość czasu, która powinna zostać	5

		3. Członek organu zarządzającego powinien powstrzymywać się od podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu zarządzającego instytucji nadzorowanej. 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 wyłączania członka organu zarządzającego w przypadku zaistnienia konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia.	poświęcona na wykonywanie obowiązków, a także liczbę funkcji, jakie mogą być pełnione jednocześnie. Inspektor Nadzoru prowadzi okresowy monitoring stanowisk i funkcji wykonywanych jednocześnie przez członków Zarządu Domu Maklerskiego.	
§18.	Organ zarządzający	W przypadku niepełnego składu organu zarządzającego instytucji nadzorowanej powinien on zostać niezwłocznie uzupełniony.	W 2025 roku sytuacja dotycząca niepełnego składu organu zarządzającego nie miała miejsca.	Nie dotyczy
§19.	Organ nadzorujący	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 powierzonej funkcji. 2. Indywidualne kompetencje poszczególnych członków kolegialnego organu nadzorującego powinny uzupełniać się w taki sposób, aby umożliwiać zapewnienie odpowiedniego poziomu kolegialnego sprawowania nadzoru nad wszystkimi obszarami działania instytucji nadzorowanej. 3. Członek organu nadzorującego powinien dawać rękojmię należytego wykonywania powierzonych mu obowiązków. 4. W składzie organu należy zapewnić odpowiedni udział osób, które władają językiem polskim oraz wykazują się odpowiednim doświadczeniem i znajomością polskiego rynku finansowego niezbędnymi w nadzorowaniu instytucji nadzorowanej na polskim rynku finansowym.	Zasada jest realizowana w Domu Maklerskim INC. W Domu Maklerskim INC obowiązuje Polityka odpowiedniości w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej, a także Procedura utrzymywania i doskonalenia wiedzy i kompetencji niezbędnych do należytego wykonywania powierzonych obowiązków przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej, które zapewniają stosowanie wskazanych zasad. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego, a także Rada Nadzorcza jako całość, spełniają ustalone wewnętrznie i wymagane przepisami prawa kryteria odpowiedniości.	5
§20.	Organ nadzorujący	1. Organ nadzorujący sprawuje nadzór nad sprawami instytucji kierując się przy wykonywaniu swoich zadań dbałością o prawidłowe i bezpieczne działanie instytucji nadzorowanej. 2. Organ nadzorujący powinien posiadać zdolność do podejmowania na bieżąco niezbędnych czynności nadzorczych w szczególności w zakresie realizacji przyjętych	Zasada jest realizowana w Domu Maklerskim INC. Zadania Rady Nadzorczej określa Statut.	5

		celów strategicznych lub istotnych zmian poziomu ryzyka lub materializacji istotnych ryzyk w działalności instytucji nadzorowanej, a także w zakresie sprawozdawczości finansowej, w tym wprowadzania istotnych zmian w polityce rachunkowości mających znaczący wpływ na treść informacji finansowej. 3. Organ nadzorujący oraz poszczególni jego członkowie przy wykonywaniu nadzoru kierują się obiektywną oceną i osądem.		
§21.	Organ nadzorujący	1. Skład liczebny organu nadzorującego powinien być adekwatny do charakteru i skali prowadzonej przez instytucję nadzorowaną działalności. 2. W składzie organu nadzorującego powinna być wyodrębniona funkcja przewodniczącego, który kieruje pracami organu nadzorującego. Wybór przewodniczącego organu nadzorującego powinien być dokonywany w oparciu o doświadczenie oraz umiejętności kierowania zespołem przy uwzględnieniu kryterium niezależności.	Zasada jest realizowana w Domu Maklerskim INC. Rada Nadzorcza składa się z 4 członków o zróżnicowanym wykształceniu oraz doświadczeniu, dzięki czemu zapewniona jest adekwatność do charakteru, jak i skali działalności prowadzonej przez Dom Maklerski INC. W składzie organu nadzorującego została wyodrębniona funkcja przewodniczącego Rady Nadzorczej, którą pełni Pan Michał Łukowski, który posiada odpowiednie doświadczenie oraz umiejętności kierowania zespołem.	5
§22.	Organ nadzorujący	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. 3. Jeśli członkowie organu nadzorującego zgłoszą zdanie odrębne, informację oraz powody zgłoszenia zamieszcza się w protokole. 4. Komitet audytu lub organ nadzorujący w ramach monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej powinien uzgadniać zasady przeprowadzania czynności przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, w tym w zakresie proponowanego planu czynności. 5. Komitet audytu lub organ nadzorujący podczas przedstawiania wyników czynności rewizji finansowej przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych powinien wyrazić swoją opinię o sprawozdaniu finansowym, którego dotyczą czynności rewizji finansowej.	Zasada jest stosowana w działalności Domu Maklerskiego INC (z wyłączeniem § 22 ust. 2, 4-6), z zastrzeżeniami jakie następują: - dokumentacja ze współpracy organu nadzoru z biegłym rewidentem, z uwagi na ograniczoną działalność oraz niewielki stopień skomplikowania sprawozdania finansowego nie została opracowana, - na koniec badanego okresu, tj. 2025 roku, w skład Rady Nadzorczej wchodziło czterech członków, z czego wszyscy charakteryzują się niezależnością, - nie powołano komitetu audytu przydzielając jego zadania Radzie Nadzorczej. Każdy z Członków Rady Nadzorczej spełnia kryteria niezależności, tj.: 1) nie należy ani w okresie ostatnich 5 lat od dnia powołania nie należał do kadry kierowniczej wyższego szczebla, w tym nie jest ani nie był członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego Domu Maklerskiego lub jednostki z nim powiązanej, 2) nie jest ani nie był w okresie ostatnich 3 lat od dnia powołania pracownikiem Domu Maklerskiego lub jednostki z nim powiązanej, 3) nie sprawuje kontroli w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 37 lit. a–e ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości lub nie reprezentuje osób lub podmiotów sprawujących kontrolę nad Domem Maklerskim, 4) nie otrzymuje lub nie otrzymał dodatkowego wynagrodzenia, w znacznej wysokości, od Domu Maklerskiego lub jednostki z nim powiązanej, z wyjątkiem wynagrodzenia, jakie otrzymał jako członek rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego, w tym komitetu audytu, 5) nie utrzymuje ani w okresie ostatniego roku od dnia powołania nie utrzymywał istotnych stosunków gospodarczych z Domem Maklerskim lub jednostką z nim powiązaną, bezpośrednio lub będąc właścicielem, wspólnikiem, akcjonariuszem, członkiem rady nadzorczej lub innego	5

		6. Proces współpracy komitetu audytu i organu nadzorującego z podmiotem uprawionym do badania sprawozdań finansowych powinien zostać udokumentowany. Rozwiązanie umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych powinno zostać poddane ocenie organu nadzorującego, który przyczyny tego rozwiązania zamieści w corocznym raporcie zawierającym ocenę sprawozdań finansowych instytucji nadzorowanej.	organu nadzorczego lub kontrolnego, lub osobą należącą do kadry kierowniczej wyższego szczebla, w tym członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego podmiotu utrzymującego takie stosunki, 6) nie jest i w okresie ostatnich 2 lat od dnia powołania nie był: a) właścicielem, wspólnikiem (w tym komplementariuszem) lub akcjonariuszem obecnej lub poprzedniej firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Domu Maklerskiego lub jednostki z nim powiązanej lub b) członkiem rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego obecnej lub poprzedniej firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Domu Maklerskiego, lub c) pracownikiem lub osobą należącą do kadry kierowniczej wyższego szczebla, w tym członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego obecnej lub poprzedniej firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Domu Maklerskiego lub jednostki z nim powiązanej, lub d) inną osobą fizyczną, z której usług korzystała lub którą nadzorowała obecna lub poprzednia firma audytorska lub biegły rewident działający w jej imieniu, 7) nie jest członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego jednostki, w której członkiem rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego jest członek zarządu lub innego organu zarządzającego Domu Maklerskiego, 8) nie jest członkiem rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego Domu Maklerskiego dłużej niż 12 lat, 9) nie jest małżonkiem, osobą pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym w linii prostej, a w linii bocznej do czwartego stopnia członka zarządu lub innego organu zarządzającego Domu Maklerskiego lub osoby, o której mowa w pkt 1–8, 10) nie pozostaje w stosunku przysposobienia, opieki lub kurateli z członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego Domu Maklerskiego lub osobą, o której mowa w pkt 1–8. Jeżeli członkowie organu nadzorującego zgłoszą zdanie odrębne, informację oraz powody zgłoszenia zamieszczane są w protokole. W 2025 roku nie wystąpiła taka sytuacja.	
§23.	Organ nadzorujący	1. Członek organu nadzorującego instytucji nadzorowanej powinien wykonywać swoją funkcję w sposób aktywny, wykazując się niezbędnym poziomem zaangażowania w pracę organu nadzorującego. 2. Niezbędny poziom zaangażowania przejawia się w poświęcaniu czasu w wymiarze umożliwiającym należyte wykonywanie zadań organu nadzorującego. 3. Pozostała aktywność zawodowa członka organu nadzorującego nie może odbywać się z uszczerbkiem dla jakości i efektywności sprawowanego nadzoru.	Zasada jest realizowana w Domu Maklerskim INC. Zasady ograniczenia konfliktu interesów są określone w Regulaminie zarządzania konfliktami interesów, który jest przestrzegany przez członków Rady Nadzorczej. Polityka odpowiedniości w składzie zarządu oraz rady nadzorczej Domu Maklerskiego określa wymaganą ilość czasu, która powinna zostać poświęcona na wykonywanie obowiązków oraz liczbę funkcji, jakie mogą być pełnione jednocześnie.	5

		4. Członek organu nadzorującego powinien powstrzymywać się od podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstania konfliktu interesów lub w inny sposób wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu nadzorującego instytucji nadzorowanej. 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 wyłączania członka organu nadzorującego w przypadku zaistnienia konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia.	Inspektor Nadzoru prowadzi okresowy monitoring stanowisk i funkcji wykonywanych jednocześnie przez członków Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego.	
§24.	Organ nadzorujący	1. Właściwym jest, aby posiedzenia organu nadzorującego odbywały się w języku polskim. W razie konieczności należy zapewnić niezbędną pomoc tłumacza. 2. Protokół oraz treść podejmowanych uchwał lub innych istotnych postanowień organu nadzorującego instytucji nadzorowanej powinny być sporządzane w języku polskim albo tłumaczone na język polski.	Zasada jest realizowana w Domu Maklerskim INC. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się wyłącznie w języku polskim, a treść podejmowanych przez Radę Nadzorczą uchwał sporządzana jest w języku polskim.	5
§25.	Organ nadzorujący	1. Nadzór wykonywany przez organ nadzorujący powinien mieć charakter stały, a posiedzenia organu nadzorującego powinny się odbywać w zależności od potrzeb. Jeżeli w instytucji nadzorowanej działa komitet audytu lub inne komitety, którym powierzono określone sprawy związane z działalnością instytucji nadzorowanej, posiedzenia organu nadzorującego powinny odbywać się nie rzadziej niż cztery razy w roku, w przeciwnym razie nie rzadziej niż co dwa miesiące. 2. W przypadku stwierdzenia w toku wykonywania nadzoru nadużyć, poważnych błędów, w tym mających znaczący wpływ na treść informacji finansowej lub innych poważnych nieprawidłowości w funkcjonowaniu instytucji nadzorowanej organ nadzorujący powinien podjąć odpowiednie działania, w szczególności zażądać od organu zarządzającego wyjaśnień i zalecić mu wprowadzenie skutecznych rozwiązań przeciwdziałających wystąpieniu podobnych nieprawidłowości w przyszłości. 3. Organ nadzorujący, jeżeli jest to niezbędne dla sprawowania prawidłowego i efektywnego nadzoru, może wystąpić do organu zarządzającego o powołanie wybranego podmiotu zewnętrznego w celu przeprowadzenia określonych analiz lub zasięgnięcia jego opinii w określonych sprawach.	W 2025 roku Rada Nadzorcza Domu Maklerskiego INC odbyła 4 posiedzenia, a ponadto podjęła 14 uchwał w trybie obiegowym. Nadzór miał charakter stały - w Domu Maklerskim INC obowiązuje Procedura obiegu informacji zarządczej. Zdarzenia z punktów nr 2 i 3 nie miały miejsca.	4

§26.	Organ nadzorujący	W przypadku niepełnego składu organu nadzorującego instytucji nadzorowanej powinien on zostać niezwłocznie uzupełniony.	W 2025 roku nie wystąpiła dana sytuacja.	Nie dotyczy
§27.	Organ nadzorujący	Organ nadzorujący dokonuje regularnej oceny stosowania zasad wprowadzonych niniejszym dokumentem, a wyniki tej oceny są udostępniane na stronie internetowej instytucji nadzorowanej oraz przekazywane pozostałym organom instytucji nadzorowanej.	Dnia 13 czerwca 2025 r. Rada Nadzorcza Domu Maklerskiego INC S.A. podjęła uchwałę przyjmując wyniki oceny stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych za rok 2024. Ocena stosowania w Domu Maklerskim Zasad Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych za rok 2024 dostępna jest na stronie internetowej www.dmincsa.pl.	5
§28.	Polityka wynagradzania	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.	W grudniu 2025 roku został dokonany Przegląd regulacji dot. wynagrodzeń. Dnia 27 marca 2026 r. Rada Nadzorcza Domu Maklerskiego INC przyjęła Raport z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania w instytucji nadzorowanej. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjęło Raport o wynagrodzeniach za rok 2025 dnia 31 marca 2026 r., w którym dokonało oceny, iż polityka wynagradzania sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania Domu Maklerskiego INC, a także iż zasady wynagradzania członków organu nadzorującego i zarządzającego, a także osób pełniących kluczowe funkcje zostały w niej określone w sposób przejrzysty.	5
§29.	Polityka wynagradzania	1. Wynagrodzenie członków organu nadzorującego ustala się adekwatnie do pełnionej funkcji, a także adekwatnie do skali działalności instytucji nadzorowanej. Członkowie organu nadzorującego powołani do pracy w komitetach, w tym w komitecie audytu, powinni być wynagradzani adekwatnie do dodatkowych zadań wykonywanych w ramach danego komitetu. 2. Wynagrodzenie członków organu nadzorującego, o ile przepisy nie zabraniają wypłaty takiego wynagrodzenia, powinno być ustalone przez organ stanowiący. 3. Zasady wynagradzania członków organu nadzorującego powinny być transparentne i zawarte w odpowiedniej regulacji wewnętrznej instytucji nadzorowanej.	Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego INC ustalono odpowiednio do pełnionej funkcji oraz skali działalności Domu Maklerskiego, które zostało wprowadzone na mocy Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 16 grudnia 2015 r. Zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej są klarowne oraz zrozumiałe i zostały przedstawione w regulacji wewnętrznej Polityka wynagradzania w Domu Maklerskim INC S.A.	5
§30.	Polityka wynagradzania	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.	Zasada jest realizowana w Domu Maklerskim INC. W Domu Maklerskim INC funkcjonuje Polityka wynagradzania w Domu Maklerskim INC S.A. W dniu 27 marca 2026 r. Rada Nadzorcza przyjęła wyniki Przeglądu polityki wynagrodzeń, które zostały przedstawione w Raporcie o	5

		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. 5. Wynagrodzenie członka organu zarządzającego lub osób pełniących kluczowe funkcje powinno być finansowane i wypłacane ze środków instytucji nadzorowanej.	wynagrodzeniach za rok 2025. W Przeglądzie został również przedstawiona kwestia wypłaty zmiennych składników wynagrodzeń w roku 2025.	
§31.	Polityka informacyjna	1. Instytucja nadzorowana powinna prowadzić przejrzystą politykę informacyjną, uwzględniającą potrzeby jej udziałowców oraz klientów udostępnioną na stronie internetowej tej instytucji. 2. Polityka informacyjna powinna być oparta na ułatwianiu dostępu do informacji. W szczególności publikowane przez instytucję nadzorowaną raporty zawierające informacje finansowe, gdy jest to uzasadnione liczbą udziałowców, powinny być udostępniane w formie elektronicznej zawierającej rozwiązania ułatwiające czytelnikowi zapoznanie się z zamieszczonymi informacjami (raporty interaktywne). [stosowanie zasady zostało wyłączone] 3. Instytucja nadzorowana powinna zapewniać udziałowcom równy dostęp do informacji. 4. Polityka informacyjna powinna określać w szczególności zasady i terminy udzielania odpowiedzi udziałowcom oraz klientom.	Zasady, z wyłączeniem § 31 ust. 2, są realizowane w Domu Maklerskim INC, który posiada dwóch akcjonariuszy będących podmiotami z grupy kapitałowej INC. Polityka informacyjna zamieszczona na stronie internetowej Domu Maklerskiego www.dmincsa.pl. zapewnia stosowanie wskazanych zasad.	5

		5. Polityka informacyjna powinna zapewnić ochronę informacji oraz uwzględniać odrębne regulacje związane z posiadaniem statusu spółki publicznej lub wynikające z przepisów szczególnych regulujących funkcjonowanie instytucji nadzorowanych.		
§32.	Działalność promocyjna i relacje z klientami	1. Przekaz reklamowy dotyczący usługi lub produktu oferowanego przez instytucję nadzorowaną albo jej działalności, dalej jako „przedmiot reklamowany", powinien być rzetelny i nie wprowadzać w błąd oraz cechować się poszanowaniem powszechnie obowiązujących przepisów prawa, zasad uczciwego obrotu jak również dobrych obyczajów. 2. Przekaz reklamowy powinien w sposób jasny wskazywać, jakiego produktu lub usługi dotyczy. 3. Przekaz reklamowy nie może eksponować korzyści w taki sposób, który powodowałby umniejszenie znaczenia kosztów i ryzyk związanych z nabyciem produktu lub usługi.	Zasada jest realizowana w Domu Maklerskim INC. Polityka informacyjna określa zasady przekazu reklamowego.	5
§33.	Działalność promocyjna i relacje z klientami	Przekaz reklamowy nie powinien wprowadzać w błąd, ani stwarzać możliwości wprowadzenia w błąd, w szczególności co do: 1) charakteru prawnego przedmiotu reklamowanego, w tym praw i obowiązków klienta, 2) tożsamości podmiotu reklamującego, 3) istotnych cech przedmiotu reklamowanego, 4) korzyści, które można osiągnąć nabywając lub korzystając z przedmiotu reklamowanego oraz okresu, w którym powstają, 5) ponoszonych przez klienta całkowitych kosztów związanych z nabyciem lub korzystaniem z przedmiotu reklamowanego oraz okresu, którego te koszty dotyczą, 6) czasu, wartości i terytorialnej dostępności przedmiotu reklamowanego, 7) ryzyka związanego nabyciem lub korzystaniem z przedmiotu reklamowanego.	Zasada jest realizowana w Domu Maklerskim INC. Polityka informacyjna określa zasady przekazu reklamowego.	5
§34.	Działalność promocyjna i relacje z klientami	Przy tworzeniu oraz publikacji przekazu reklamowego instytucja nadzorowana powinna w szczególności: 1) czuwać nad charakterem i konstrukcją przekazów reklamowych przygotowywanych i publikowanych w imieniu instytucji nadzorowanej lub na jej rzecz, 2) zapewnić odbiorcy możliwość swobodnego zapoznania się ze wszystkimi treściami składającymi się na przekaz, w szczególności ze wszelkiego rodzaju wskazaniami i zastrzeżeniami stanowiącymi integralną część przekazu reklamowego, 3) zapewnić, aby rozwiązania graficzne zastosowane w przekazie reklamowym nie utrudniały odbiorcy zapoznania się	Zasada jest realizowana w Domu Maklerskim INC. Polityka informacyjna określa zasady przekazu reklamowego.	5

		z istotnymi informacjami przedmiotu reklamowanego w tym przekazie, w szczególności z informacjami wymaganymi przepisami prawa oraz rekomendacjami nadzorczymi, 4) podawać źródło prezentowanych informacji, jeżeli przekaz reklamowy odwołuje się do wyników sondaży, badań statystycznych, rankingów, ratingów lub innych danych.		
§35.	Działalność promocyjna i relacje z klientami	Proces oferowania produktów lub usług finansowych powinien być prowadzony przez odpowiednio przygotowane osoby w celu zapewnienia rzetelności przekazywanych klientom informacji oraz udzielania im zrozumiałych wyjaśnień.	Zasada jest realizowana w Domu Maklerskim INC. Osoby zatrudnione na stanowisku Maklera Papierów Wartościowych posiadają odpowiednie kwalifikacje (m.in. certyfikat Maklera Papierów Wartościowych).	5
§36.	Działalność promocyjna i relacje z klientami	1. Instytucja nadzorowana powinna dołożyć starań, aby oferowane produkty lub usługi finansowe były adekwatne do potrzeb klientów, do których są kierowane. 2. Na etapie przedstawiania charakteru i konstrukcji rekomendowanego produktu lub usługi finansowej instytucje nadzorowane oraz podmioty z nimi współpracujące powinny uwzględnić potrzeby, o których mowa w ust. 1, w szczególności co do indywidualnej sytuacji klienta, w tym wiedzy i doświadczenia na rynku finansowym, a tam gdzie to uzasadnione, pożądanego czasu trwania inwestycji oraz poziomu akceptacji ryzyka.	Zasada jest realizowana w Domu Maklerskim INC. Wdrożone Polityka zarządzania produktem oraz Procedura oceny odpowiedniości usługi maklerskiej do indywidualnej sytuacji Klienta zapewniają stosowanie wskazanych zasad. Ponadto, w Domu Maklerskim INC funkcjonuje Komitet Produktowy dokonujący analizy i oceny każdego produktu przed dopuszczeniem go do oferty Domu Maklerskiego.	5
§37.	Działalność promocyjna i relacje z klientami	Instytucja nadzorowana oraz współpracujące z nią podmioty powinny rzetelnie i w sposób przystępny dla przeciętnego odbiorcy informować o oferowanym produkcie lub usłudze, w tym w szczególności o charakterze i konstrukcji tego produktu lub usługi, korzyściach oraz czynnikach warunkujących osiągnięcie ewentualnego zysku, a także o wszelkich ryzykach z nimi związanych, w tym o opłatach i kosztach (również związanych z wcześniejszą rezygnacją z produktu lub usługi).	Zasada jest realizowana w Domu Maklerskim INC. Polityka informacyjna określa zasady przekazu reklamowego. Pracownicy Domu Maklerskiego INC przestrzegają przepisów prawa, regulacji wewnętrznych i przyjętych przez Dom Maklerski standardów postępowania oraz kierują się zasadą dobrze pojętego interesu zarówno Domu Maklerskiego, jak i Klienta.	5
§38.	Działalność promocyjna i relacje z klientami	1. Wszelkie niezbędne informacje dotyczące charakteru i konstrukcji produktu lub usługi finansowej, mające znaczenie dla podjęcia przez klienta decyzji, powinny być udostępniane klientom w taki sposób, aby w odpowiednim czasie przed zawarciem umowy mieli oni możliwość swobodnego zapoznania się z ich treścią. 2. Postanowienia umowy, w tym wzorce umowy oraz istotne informacje na temat umowy zamieszczone w innych dokumentach, powinny zostać przedstawione klientowi przez instytucje nadzorowane oraz podmioty z nimi współpracujące przed podjęciem przez niego decyzji co do zawarcia umowy.	Zasada jest realizowana w Domu Maklerskim INC. Wszelkie istotne informacje oraz regulacje udostępniane są na stronie internetowej Domu Maklerskiego INC www.dminc.pl bądź przekazywane są za pośrednictwem środków komunikacji elektronicznej.	5

		3. Jeśli w ocenie klienta nie jest możliwe zapoznanie się z przedstawionymi dokumentami na miejscu instytucja nadzorowana powinna przekazać klientowi na koszt własny kopie odpowiednich dokumentów. 4. Instytucje nadzorowane powinny podejmować odpowiednie działania i dokładać należytej staranności, aby wzorce umów nie zawierały postanowień niejednoznacznych.		
§39.	Działalność promocyjna i relacje z klientami	Instytucja nadzorowana powinna opracować i udostępnić klientom jasne i przejrzyste zasady rozpatrywania skarg i reklamacji.	Dom Maklerski INC przyjął i stosuje Regulamin rozpatrywania skarg i reklamacji. Regulamin rozpatrywania skarg i reklamacji jest udostępniony na stronie internetowej Domu Maklerskiego INC w zakładce Regulaminy i informacje. Odpowiednie postanowienia dot. rozpatrywania skarg i reklamacji znajdują się także w regulaminach świadczenia usług maklerskich oraz w umowach o świadczenie usług maklerskich zawieranych z klientami.	5
§40.	Działalność promocyjna i relacje z klientami	Instytucja nadzorowana powinna wprowadzić zorganizowaną formę rozpatrywania skarg i reklamacji oraz podejmowania działań zaradczych zmierzających do ograniczenia sytuacji, powodujących ich występowanie w przyszłości.	Zasada jest realizowana w Domu Maklerskim INC. W Domu Maklerskim INC został wprowadzony Regulamin rozpatrywania skarg i reklamacji, który reguluje wskazane kwestie.	5
§41.	Działalność promocyjna i relacje z klientami	Proces rozpatrywania skarg i reklamacji przez instytucję nadzorowaną powinien być przeprowadzony niezwłocznie nie później niż w terminie 30 dni, a także cechować się rzetelnością, wnikliwością, obiektywizmem oraz poszanowaniem powszechnie obowiązujących przepisów prawa, zasad uczciwego obrotu i dobrych obyczajów.	Zasada jest realizowana w Domu Maklerskim INC. W Domu Maklerskim INC został wprowadzony Regulamin rozpatrywania skarg i reklamacji, który reguluje wskazane kwestie.	5
§42.	Działalność promocyjna i relacje z klientami	Treść odpowiedzi na skargę lub reklamację powinna zawierać, o ile to możliwe, pełne i wyczerpujące uzasadnienie faktyczne i prawne, stosownie do zarzutów zamieszczonych w reklamacji lub skardze.	W 2025 roku Dom Maklerski INC S.A. nie otrzymał żadnych reklamacji ani skarg.	Nie dotyczy
§43.	Działalność promocyjna i relacje z klientami	Instytucja nadzorowana powinna dążyć do polubownego rozwiązywania sporów ze swoimi klientami.	W 2025 roku Dom Maklerski INC S.A. nie toczył sporu z klientami.	Nie dotyczy
§44.	Działalność promocyjna i relacje z klientami	Instytucja nadzorowana dochodząc swoich roszczeń, w szczególności prowadząc działania windykacyjne wobec klientów, powinna działać profesjonalnie i dbać o reputację instytucji zaufania publicznego.	W 2025 roku Dom Maklerski INC S.A. nie toczył sporu z klientami.	Nie dotyczy
§45.	Kluczowe systemy i funkcje wewnętrzne	1. Instytucja nadzorowana powinna posiadać adekwatny, efektywny i skuteczny system kontroli wewnętrznej mający na celu zapewnienie: 1) prawidłowości procedur administracyjnych i księgowych a także sprawozdawczości finansowej oraz rzetelnego raportowania wewnętrznego i zewnętrznego,	Zasada jest realizowana w Domu Maklerskim INC. Dom Maklerski INC posiada system kontroli wewnętrznej charakteryzujący się adekwatnością, efektywnością oraz skutecznością. Kontrola wewnętrzna jest dokumentowana i prowadzona w sposób ciągły przez Inspektora Nadzoru oraz kierowników jednostek organizacyjnych.	5

		2) zgodności działania z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi oraz z uwzględnieniem rekomendacji nadzorczych. 2. Na proces zapewniania realizacji celów systemu kontroli wewnętrznej powinna składać się organizacja kontroli wewnętrznej, mechanizmy kontrolne oraz szacowanie ryzyka nieosiągnięcia celów wymienionych w ust. 1. 3. Instytucja nadzorowana powinna dokumentować proces zapewnienia realizacji celów systemu kontroli wewnętrznej.		
§46.	Kluczowe systemy i funkcje wewnętrzne	1. System kontroli wewnętrznej instytucji nadzorowanej powinien obejmować wszystkie poziomy w strukturze organizacyjnej instytucji nadzorowanej. 2. Organ zarządzający powinien opracować i wdrożyć adekwatny, efektywny i skuteczny system kontroli wewnętrznej a organ nadzorujący lub komitet audytu powinien dokonywać okresowej oceny adekwatności, efektywności i skuteczności zarówno całości systemu kontroli wewnętrznej, jak i wybranych jego elementów. 3. Pracownikom instytucji nadzorowanej w ramach obowiązków służbowych należy przypisać odpowiednie zadania związane z zapewnianiem realizacji celów systemu kontroli wewnętrznej.	Zasada jest realizowana w Domu Maklerskim INC. W Domu Maklerskim INC została wydzielona komórka Inspektora Nadzoru, której przypisano odpowiednie zadania związane z zapewnieniem realizacji celów systemu kontroli wewnętrznej, i która jest odpowiedzialna za sprawowanie kontroli wewnętrznej obejmującą wszystkie poziomy w strukturze organizacyjnej Domu Maklerskiego. System kontroli wewnętrznej opisuje Regulamin kontroli wewnętrznej i nadzoru zgodności działalności z prawem w Domu Maklerskim INC.	5
§47.	Kluczowe systemy i funkcje wewnętrzne	1. Instytucja nadzorowana powinna opracować i wdrożyć efektywną, skuteczną i niezależną funkcję zapewniania zgodności działania instytucji nadzorowanej z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi oraz z uwzględnieniem rekomendacji nadzorczych. 2. Sposób organizacji funkcji zapewnienia zgodności powinien gwarantować niezależność wykonywania zadań w tym zakresie.	Zasada jest realizowana w Domu Maklerskim INC. W Domu Maklerskim obowiązuje Regulamin systemu kontroli wewnętrznej i nadzoru zgodności działalności z prawem. W strukturze organizacyjnej została wyodrębniona komórka Inspektora Nadzoru, który w zakresie wykonywania swoich obowiązków jest niezależny.	5
§48.	Kluczowe systemy i funkcje wewnętrzne	1. Instytucja nadzorowana powinna opracować i wdrożyć efektywną, skuteczną i niezależną funkcję audytu wewnętrznego mającą w szczególności za zadanie regularne badanie adekwatności, skuteczności i efektywności, w szczególności systemu kontroli wewnętrznej, funkcji zapewnienia zgodności i systemu zarządzania ryzykiem. 2. Sposób organizacji funkcji audytu wewnętrznego powinien gwarantować niezależność wykonywania zadań w tym zakresie.	Zasada jest realizowana w Domu Maklerskim INC. Dom Maklerski INC posiada wydzieloną niezależną funkcję Audytu Wewnętrznego. Organizację i zasady działania Audytu Wewnętrznego reguluje Regulamin kontroli wewnętrznej.	5

§49.	Kluczowe systemy i funkcje wewnętrzne	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 kierującą 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. 4. W instytucji nadzorowanej, w której nie funkcjonuje komórka audytu lub komórka do spraw zapewnienia zgodności uprawnienia wynikające z ust. 1-3 przysługują osobom odpowiedzialnym za wykonywanie tych funkcji.	Zasada jest realizowana w Domu Maklerskim INC. Inspektor Nadzoru oraz Audytor Wewnętrzny, w 2025 roku mieli zapewnioną możliwość bezpośredniego komunikowania się zarówno z Zarządem, jak i Radą Nadzorczą, a także nie mieli żadnych trudności w zakresie raportowania do organów zarządzających oraz nadzorujących. Inspektor Nadzoru była obecna na posiedzeniach Rady Nadzorczej, na których przedmiotem obrad były zagadnienia związane odpowiednio z system kontroli wewnętrznej i funkcją zapewnienia zgodności, jak i z funkcją audytu wewnętrznego. Audytor Wewnętrzny nie mógł być obecny na wskazanych posiedzeniach. Ewentualne zmiany osób kierujących komórką audytu wewnętrznego oraz komórką do spraw zapewnienia zgodności odbywają się za zgodą organu nadzorującego.	4
§50.	Kluczowe systemy i funkcje wewnętrzne	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 określoną 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.	Zasada jest realizowana w Domu Maklerskim INC. W Domu Maklerskim INC został wdrożony system zarządzania ryzykiem, który odznacza się adekwatnością do charakteru, skali oraz złożoności prowadzonej działalności, a także skutecznością uwzględniając strategię zarządzania ryzykiem. W strukturze organizacyjnej Domu Maklerskiego została wyodrębniona funkcja Risk Managera, który sprawuje pieczę nad procesem zarządzania ryzykiem, na który składa się identyfikacja, pomiar, szacowanie, monitorowanie oraz stosowanie mechanizmów kontrolujących i ograniczających zidentyfikowany, zmierzony lub oszacowany poziom ryzyka.	4
§51.	Kluczowe systemy i funkcje wewnętrzne	1. Niezależnie od zadań przypisanych komórkom organizacyjnym instytucji nadzorowanej i innym organom tej instytucji, odpowiedzialność za skuteczne zarządzanie ryzykiem powinien ponosić organ zarządzający. 2. Członkowie organu zarządzającego, uwzględniając charakter, skalę i złożoność prowadzonej działalności nie	Zasada jest realizowana w Domu Maklerskim INC. W Domu Maklerskim INC został wyznaczony członek zarządu, któremu organizacyjnie podlega funkcja zarządzania ryzykiem. W strukturze organizacyjnej Domu Maklerskiego została również wyodrębniona jednostka Risk Managera.	5

		powinni łączyć odpowiedzialności za zarządzanie danym ryzykiem z odpowiedzialnością za obszar działalności generujący to ryzyko.		
§52.	Kluczowe systemy i funkcje wewnętrzne	1. Organ nadzorujący powinien zatwierdzać i nadzorować realizację strategii zarządzania ryzykiem, sprawując nadzór nad skutecznością zarządzania ryzykiem. Organ zarządzający powinien zapewnić otrzymywanie przez organ nadzorujący regularnej i aktualnej informacji o ryzyku zidentyfikowanym w obecnej lub przyszłej działalności instytucji nadzorowanej, charakterze, skali i złożoności ryzyka oraz działaniach podejmowanych w ramach zarządzania tym ryzykiem, w tym także informacji bezpośrednio od komórki audytu wewnętrznego lub komórki do spraw zapewnienia zgodności lub innej komórki odpowiedzialnej za ten obszar. 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.	Zasada jest realizowana w Domu Maklerskim INC. Rada Nadzorcza zatwierdza oraz nadzoruje realizacje strategii zarządzania ryzykiem, a także otrzymuje regularną i aktualną informacje o ryzyku zidentyfikowanym w obecnej lub przyszłej działalności Domu Maklerskiego INC.	5
§53.	Wykonywanie uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta	Instytucja nadzorowana zarządzająca aktywami na ryzyko klienta powinna efektywnie zarządzać tymi aktywami tak, aby zapewnić niezbędną ochronę interesów klientów.	Dom Maklerski INC nie prowadzi działalności w zakresie zarządzania aktywami na ryzyko klienta, wobec czego zasada uległa wyłączeniu.	Nie dotyczy
§54.	Wykonywanie uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta	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 interesów 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.	Dom Maklerski INC nie prowadzi działalności w zakresie zarządzania aktywami na ryzyko klienta, wobec czego zasada uległa wyłączeniu.	Nie dotyczy

§55.	Wykonywanie uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta	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.	Dom Maklerski INC nie prowadzi działalności w zakresie zarządzania aktywami na ryzyko klienta, wobec czego zasada uległa wyłączeniu.	Nie dotyczy
§56.	Wykonywanie uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta	Instytucja nadzorowana zarządzająca aktywami na ryzyko klienta powinna wprowadzić przejrzyste zasady współdziałania z innymi instytucjami nadzorowanymi przy transakcjach przeprowadzanych na ryzyko klienta.	Dom Maklerski INC nie prowadzi działalności w zakresie zarządzania aktywami na ryzyko klienta, wobec czego zasada uległa wyłączeniu.	Nie dotyczy
§57.	Wykonywanie uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta	Instytucja nadzorowana dokonując nabycia aktywów na ryzyko klienta powinna działać w interesie klienta. Proces decyzyjny powinien być należycie udokumentowany.	Dom Maklerski INC nie prowadzi działalności w zakresie zarządzania aktywami na ryzyko klienta, wobec czego zasada uległa wyłączeniu.	Nie dotyczy

Średnia arytmetyczna	**4,94**

PODPIS ZAUFANY
ANDRZEJ
GAŁGANEK
01.07.2026 11:39:31 GMT+0200
Dokument podpisany elektronicznie
podpisem zaufanym

Uchwała nr 1 z dnia 30.06.2026 r.

Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego INC S.A.

w sprawie: przyjęcia oceny stosowania w Domu Maklerskim INC S.A. z siedzibą w Poznaniu Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych za rok 2025.

§ 1

Rada Nadzorcza postanawia przyjąć wyniki Oceny stosowania w Domu Maklerskim INC S.A. z siedzibą w Poznaniu Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych za rok 2025 w brzmieniu jak w załączeniu do niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§3

Uchwała została podjęta w trybie obiegowym.

Członek Rady Nadzorczej	Głos ZA	Głos PRZECIW	Wstrzymanie się od głosu
Michał Łukowski			
Andrzej Gałganek	**X**		
Rafał Śliwiński			
Łukasz Puślecki			

Uchwała nr 1 z dnia 30.06.2026 r.

Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego INC S.A.

w sprawie: przyjęcia oceny stosowania w Domu Maklerskim INC S.A. z siedzibą w Poznaniu Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych za rok 2025.

§ 1

Rada Nadzorcza postanawia przyjąć wyniki Oceny stosowania w Domu Maklerskim INC S.A. z siedzibą w Poznaniu Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych za rok 2025 w brzmieniu jak w załączeniu do niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§3

Uchwała została podjęta w trybie obiegowym.

Członek Rady Nadzorczej	Głos ZA	Głos PRZECIW	Wstrzymanie się od głosu
Michał Łukowski			
Andrzej Gałganek			
Rafał Śliwiński			
Łukasz Puślecki			

PODPIS ZAUFANY
MICHAŁ
ŁUKOWSKI
02.07.2026 11:14:00 GMT+0200
Dokument podpisany elektronicznie
podpisem zaufanym

Uchwała nr 1 z dnia 30.06.2026 r.

Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego INC S.A.

w sprawie: przyjęcia oceny stosowania w Domu Maklerskim INC S.A. z siedzibą w Poznaniu Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych za rok 2025.

§ 1

Rada Nadzorcza postanawia przyjąć wyniki Oceny stosowania w Domu Maklerskim INC S.A. z siedzibą w Poznaniu Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych za rok 2025 w brzmieniu jak w załączeniu do niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§3

Uchwała została podjęta w trybie obiegowym.

Członek Rady Nadzorczej	Głos ZA	Głos PRZECIW	Wstrzymanie się od głosu
Michał Łukowski	X		
Andrzej Gałganek			
Rafał Śliwiński			
Łukasz Puślecki			

Uchwała nr 1 z dnia 30.06.2026 r.

Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego INC S.A.

w sprawie: przyjęcia oceny stosowania w Domu Maklerskim INC S.A. z siedzibą w Poznaniu Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych za rok 2025.

§ 1

Rada Nadzorcza postanawia przyjąć wyniki Oceny stosowania w Domu Maklerskim INC S.A. z siedzibą w Poznaniu Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych za rok 2025 w brzmieniu jak w załączeniu do niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§3

Uchwała została podjęta w trybie obiegowym.

Członek Rady Nadzorczej	Głos ZA	Głos PRZECIW	Wstrzymanie się od głosu
Michał Łukowski			
Andrzej Gałganek			
Rafał Śliwiński	PODPIS ZAUFANY RAFAŁ **ŚLIWIŃSKI** 13.07.2026 09:08:21 GMT+0200 Dokument podpisany elektronicznie podpisem zaufanym		
Łukasz Puślecki			