

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

PRZEZ DOM MAKLESKI WDM SPÓŁKA AKCYJNA
W 2011 ROKU

SPIS TREŚCI

1. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent, oraz miejsca, gdzie zbiór zasad jest publicznie dostępny	3
2. Informacja o odstąpieniu przez emitenta od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego oraz wyjaśnienie przyczyn odstąpienia	3
3. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	6
4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	7
5. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień	8
6. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych	8
7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta	8
8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji	10
9. Opis zasad zmiany statutu spółki emitenta	10
10. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia	11
11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów	13

Dom Maklerski WDM S.A.

Podstawa prawna: § 91 ust. 1 pkt 4 w zw. z § 91 ust. 5 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 poz. 259 z późn. zm.).

1. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent, oraz miejsca, gdzie zbiór zasad jest publicznie dostępny

W dniu 3 listopada 2010 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w przedmiocie stosowania przez Dom Maklerski WDM S.A. zasad ładu korporacyjnego, która następnie została zaakceptowana przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 30 listopada 2010 r.

DM WDM S.A. podlega stosowaniu zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, stanowiącym załącznik do Uchwały Nr 20/1287/2011 Rady Giełdy z dnia 19 października 2011 roku („Dobre Praktyki”). Tekst wskazanego zbioru zasad jest publicznie dostępny na oficjalnej stronie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod adresem: www.corp-gov.gpw.pl w zakładce „Ład korporacyjny na GPW”.

2. Informacja o odstąpieniu przez Emitenta od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego oraz wyjaśnienie przyczyn odstąpienia

Dom Maklerski WDM S.A. w 2011 r. nie stosował dobrych praktyk określonych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych” w poniższym zakresie:

Zasady nr 1 części I „Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych” stanowiącej m.in., iż „spółka powinna umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na swojej stronie internetowej”. Emitent nie stosuje przedmiotowej dobrej praktyki w powyższym zakresie z powodu braku możliwości technicznych. W opinii Spółki niezastosowanie wskazanej dobrej praktyki nie rodzi zagrożeń dla prawidłowej komunikacji Spółki z jej akcjonariuszami. Spółka przekazuje do publicznej wiadomości wszelkie informacje związane ze zwołaniem walnego zgromadzenia jak i wszelkie przewidziane przepisami prawa informacje związane z przebiegiem obrad walnego zgromadzenia, co umożliwi zapoznanie się akcjonariuszom ze sprawami będącymi przedmiotem obrad walnego zgromadzenia jak i z przebiegiem walnego zgromadzenia.

Zasady nr 5 części I „Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych” stanowiącej, iż „spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30

kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).” W przedsiębiorstwie Emitenta nie została ustalona polityka wynagrodzeń członków organów zarządzających oraz nadzorujących, ponieważ poziom wynagrodzenia Zarządu określa Rada Nadzorcza Spółki, natomiast poziom wynagrodzenia Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie Spółki. Określenie wynagrodzeń członków organów Spółki zostało pozostawione w zakresie kompetencji organów statutowych, a Zarząd nie ma możliwości wpływania na te decyzje.

Zasady nr 9 części I „Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych” stanowiącej, iż „GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej”. Spółka stoi na stanowisku, iż głównymi kryteriami wyboru sprawujących funkcje w Zarządzie lub w organie nadzoru powinny być umiejętności, profesjonalizm oraz kompetencje kandydata do sprawowania danej funkcji, natomiast inne czynniki, w tym płeć osoby nie powinny stanowić wyznacznika w powyższym zakresie.

Zasady nr 1 części II „Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych” stanowiącej, iż „Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa:”

- w pkt 1) „podstawowe dokumenty korporacyjne, w szczególności statut i regulaminy organów spółki”. Emitent na swojej stronie internetowej nie zamieszcza regulaminów organów Spółki, gdyż najważniejsze postanowienia dotyczące zasad funkcjonowania i kompetencji organów Spółki znajdują się w Statucie Emitenta, którego tekst jednolity znajduje się na stronie internetowej Spółki.
- w pkt 2) „życiorysy zawodowe członków organów spółki” Emitent nie stosuje przedmiotowej dobrej praktyki, gdyż życiorys zawodowy każdego z członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki został przedstawiony w Prospekcie Emisyjnym Spółki. Ponadto przy każdej zmianie członków Zarządu lub Rady Nadzorczej życiorysy zawodowe członków organów Spółki zamieszczone są w raportach bieżących, przekazywanych do publicznej wiadomości w momencie powołania danej osoby do organów spółki.
- w pkt 2a) „corocznie, w czwartym kwartale – informację o udziale kobiet i mężczyzn odpowiednio w zarządzie i radzie nadzorczej spółki w okresie ostatnich trzech lat”. Emitent nie stosuje przedmiotowej dobrej praktyki, gdyż informacje o osobach wchodzących w skład poszczególnych organów Emitenta publikowane są co kwartał, w raportach kwartalnych, śródrocznych i rocznych. Ponadto przy każdej zmianie na stanowisku członka Zarządu lub Rady Nadzorczej Emitent niezwłocznie informuje o tym fakcie opinię publiczną w formie raportu bieżącego.
- w pkt 5) „w przypadku, gdy wyboru członków organu spółki dokonuje walne zgromadzenie udostępnione spółce uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do zarządu i rady nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem”. Stosowanie tej zasady jest uwarunkowane gotowością akcjonariuszy uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu do dobrowolnego przyjęcia zobowiązania do przekazywania Spółce informacji o swoich zamiarach w zakresie zgłaszania kandydatów do składu Rady Nadzorczej Spółki przed odbyciem walnego zgromadzenia. Spółka deklaruje, że w przypadku zgłoszenia do porządku obrad zgromadzenia punktu dotyczącego zmian w składzie Rady Nadzorczej, wystąpi do

wnioskującego o przekazanie uzasadnienia wraz z życiorysem zawodowym kandydata lub kandydatów. Informacje te zostaną niezwłocznie umieszczone na stronie internetowej po ich otrzymaniu.

- w pkt 6) „roczne sprawozdania z działalności rady nadzorczej, z uwzględnieniem pracy jej komitetów, wraz z przekazaną przez radę nadzorczą oceną pracy rady nadzorczej oraz systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki.” Emitent nie przestrzega przedmiotowej zasady w części dotyczącej sprawozdania z pracy komitetów oraz oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki. W ramach działalności Rady Nadzorczej w 2011 r. nie istniały komitety. Rada Nadzorcza nie dokonuje oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem, systemy te podlegają nadzorowi bezpośrednio przez Inspektora Nadzoru, który z kolei podlega nadzorowi przez Prezesa Zarządu DM WDM S.A.
- w pkt 7) „pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania”. Zasada ta nie jest stosowana, gdyż w Spółce nie jest prowadzony szczegółowy zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, zawierający wszystkie pytania akcjonariuszy i odpowiedzi. O umieszczeniu poszczególnych kwestii w protokołach walnego zgromadzenia decyduje ich przewodniczący, kierując się przepisami prawa, wagą danej sprawy oraz uzasadnionym żądaniem akcjonariusza. Publikacji, co do zasady, będą podlegały odpowiedzi na pytania akcjonariuszy, umieszczone w protokole z walnego zgromadzenia oraz odpowiedzi na pytania zadane poza Walnym Zgromadzeniem, zgodnie z zasadami określonymi w art. 428 k.s.h. i § 38 ust. 1 pkt 12 i 13 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 poz. 259 z późn. zm.)
- w pkt 14) „informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych lub informację o braku takiej reguły.” Obecnie Emitent nie posiada na swojej stronie internetowej informacji o obowiązującej w Spółce (lub jej braku) regule dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych. W przedsiębiorstwie Emitenta nie została ustalona reguła dotycząca zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych. Wybór biegłego rewidenta do zbadania sprawozdań finansowych Spółki na mocy Statutu Spółki leży w kompetencji Rady Nadzorczej Spółki.

Zasady nr 2 części II „Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych” stanowiącej, iż „spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1.” Z uwagi na zasięg terytorialny świadczonych usług, oraz strukturę akcjonariatu w opinii Spółki ponoszenie kosztów związanych z tłumaczeniem strony internetowej oraz utrzymywaniem strony internetowej w języku angielskim w pełnym zakresie wskazanym w części II. pkt 1. byłoby dodatkowym obciążeniem finansowym. Na stronie internetowej Spółki są natomiast umieszczone w języku angielskim informacje o zakresie świadczonych przez Spółkę usług oraz informacje umożliwiające kontakt potencjalnych inwestorów ze Spółką.

Zasady nr 8 części III „Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych” stanowiącej, iż „w zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...).” Zasada ta nie jest przez Emitenta przestrzegana, ponieważ z uwagi na małą liczebność Rady Nadzorczej Spółki funkcja komitetu audytu została powierzona całej Radzie Nadzorczej Spółki. Ponadto w Spółce nie funkcjonują żadne inne komitety.

Zasady nr 10, pkt 1 i 2 części IV „Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy” stanowiącej, iż „Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,

2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad” Spółka z powodu braku możliwości technicznych nie umożliwia transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym oraz dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad.

3. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z obowiązującymi Spółkę przepisami odpowiedzialny jest Zarząd.

W związku z wejściem w życie Ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, spółki notowane na rynku regulowanym mają obowiązek ustanowić Komitet Audytu. W przypadku, gdy rada nadzorcza składa się z nie więcej niż pięciu członków, zadania komitetu audytu mogą zostać powierzone radzie nadzorczej. Obowiązek powołania komitetu audytu ma na celu przede wszystkim spowodować większe zaangażowanie członków rady nadzorczej w kwestiach sprawozdawczości finansowej. Zgodnie z postanowieniami uchwały nr 6 NWZ Spółki z dnia 30 listopada 2010 r. w sprawie wykonywania zadań Komitetu Audytu przez Radę Nadzorczą, w 2011 r. w Spółce zadania Komitetu Audytu zostały powierzone całej Radzie Nadzorczej.

W celu zapewnienia, aby przygotowywane sprawozdania finansowe Emitenta (zarówno jednostkowe, jak i skonsolidowane) spełniały cechy rzetelności, kompletności i zgodności z obowiązującymi przepisami – zarówno w zakresie ich zawartości, jak i terminowości w Grupie Kapitałowej Emitenta stosowany jest system kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych. System ten funkcjonuje w oparciu o takie elementy jak:

- (i) przyjęte i stosowane zasady obiegu dokumentów oraz ich akceptacji, umożliwiające kompletne ujmowanie wszystkich danych księgowych,

- (ii) przyjęte odpowiednie kryteria doboru i oceny podmiotu zewnętrznego zaangażowanego w proces sporządzania sprawozdań finansowych, legitymującego się właściwymi kompetencjami, wiedzą i doświadczeniem adekwatnymi do powierzonych mu funkcji i zadań,
- (iii) stosowanie w sposób ciągły zasad wynikających z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz wydanych do tych Standardów interpretacji
- (iv) prowadzenie ksiąg rachunkowych w systemie informatycznym. Dostęp do zasobów informacyjnych systemu informatycznego ograniczony jest wyłącznie do upoważnionych osób w zakresie wykonywania przez nich obowiązków.

Ponadto zarówno jednostkowe, jak i skonsolidowane półroczne sprawozdania finansowe podlegają przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta, a roczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe podlegają badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Zapewnia to dodatkową kontrolę w odniesieniu do sporządzanych sprawozdań finansowych oraz stosowanych wewnętrznych procesów kontroli. Zalecenia audytora powstałe w wyniku dokonanego przeglądu lub badania są wdrażane przez Spółkę i uwzględniane w kolejnych okresach. Biegłego rewidenta wybiera Rada Nadzorcza Spółki spośród renomowanych firm audytorskich.

Mając na uwadze powyższe, w ocenie Zarządu stosowany w Grupie Kapitałowej Emitenta system kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych spełnia swoje zadania i jest adekwatny do struktury Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej.

4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Wskazanie akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji Emitenta na dzień przekazania niniejszego oświadczenia zostało przedstawione w poniższej tabeli, która sporządzona została zgodnie z informacjami będącymi w posiadaniu Emitenta.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Tadeusz Gudaszewski	14.400.000	14.400.000	17,45%	17,45%
Zofia Dzielnicka	13.250.000	13.250.000	16,06%	16,06%
Wojciech Gudaszewski	8.240.000	8.240.000	9,99%	9,99%
Adrian Dzielnicki	8.240.000	8.240.000	9,99%	9,99%
SPQR S.A. *	6.858.747	6.858.747	8,31%	8,31%

** pośrednio poprzez podmioty zależne*

5. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Nie występują papiery wartościowe spółki Dom Maklerski WDM S.A. dające specjalne uprawnienia kontrolne.

6. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

Nie występują żadne ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu, takie jak: ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenie czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy zgodnie z którymi, przy współpracy Emitenta, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Zgoda Komisji Nadzoru Finansowego na przekroczenie progów 10%, 20%, 1/3 lub 50% ogólnej liczby głosów lub kapitału zakładowego w domu maklerskim

W związku z faktem, że Emitent jest domem maklerskim podlega szczególnym regulacjom, m.in. regulacjom ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (dalej: „Ustawa o obrocie”). Zgodnie z art. 106 Ustawy o obrocie podmiot, który zamierza, bezpośrednio lub pośrednio, nabyć albo objąć akcje lub prawa z akcji domu maklerskiego w liczbie zapewniającej osiągnięcie albo przekroczenie odpowiednio 10%, 20%, jednej trzeciej, 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu lub udziału w kapitale zakładowym, jest obowiązany każdorazowo zawiadomić Komisję Nadzoru Finansowego (dalej: „Komisja”) o zamiarze ich nabycia albo objęcia. Podmiot, który zamierza, bezpośrednio lub pośrednio, stać się podmiotem dominującym domu maklerskiego w sposób inny niż przez nabycie albo objęcie akcji lub praw z akcji domu maklerskiego w liczbie zapewniającej większość ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, obowiązany jest każdorazowo zawiadomić o tym zamiarze Komisję.

Zgodnie z art. 106 ust. 7 Ustawy o obrocie zawiadomienie do Komisji składa się również w przypadku, w którym dwa lub więcej podmiotów działa w porozumieniu, którego przedmiotem jest wykonywanie prawa głosu z akcji na poziomach określonych w ust. 1 lub wykonywanie uprawnień podmiotu dominującego domu maklerskiego.

Zgodnie z art. 106h Ustawy o obrocie Komisja zgłasza, w drodze decyzji, sprzeciw co do nabycia albo objęcia akcji lub praw z akcji lub co do stania się podmiotem dominującym domu maklerskiego, jeżeli:

- podmiot składający zawiadomienie nie uzupełnił w wyznaczonym terminie braków w zawiadomieniu lub załączanych do zawiadomienia dokumentach i informacjach,
- podmiot składający zawiadomienie nie przekazał w terminie dodatkowych informacji lub dokumentów żądanych przez Komisję,

Dom Maklerski WDM S.A.

- uzasadnione jest to potrzebą ostrożnego i stabilnego zarządzania domem maklerskim, z uwagi na możliwy wpływ podmiotu składającego zawiadomienie na dom maklerski lub z uwagi na ocenę sytuacji finansowej podmiotu składającego zawiadomienie.

Dokonując oceny w zakresie ewentualnego sprzeciwu co do nabycia albo objęcia akcji lub praw z akcji lub stania się podmiotem dominującym domu maklerskiego, Komisja uwzględnia w szczególności, złożone w związku z postępowaniem, zobowiązania podmiotu dotyczące domu maklerskiego lub ostrożnego i stabilnego nim zarządzania. Komisja może wydać decyzję o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu, jeżeli stwierdzi, że nie zachodzą okoliczności wskazane w art. 106h ust. 1. Wydając powyższą decyzję Komisja może ustalić termin nabycia albo objęcia akcji lub praw z akcji albo uzyskania uprawnień podmiotu dominującego domu maklerskiego.

Zgodnie z art. 106n Ustawy o obrocie podmiot nabywający albo obejmujący akcje lub prawa z akcji domu maklerskiego, w trybie art. 106 ust. 1, jest obowiązany poinformować o nabyciu lub objęciu domu maklerskiego, którego akcji nabycie albo objęcie dotyczy, w terminie 14 dni od dnia nabycia albo objęcia.

Zgodnie z art. 106l Ustawy o obrocie, w przypadku nabycia albo objęcia akcji lub praw z akcji:

- z naruszeniem przepisu art. 106 ust. 1 Ustawy o obrocie (niezawiadomienie Komisji o zamiarze przekroczenia progu lub stania się podmiotem dominującym wobec domu maklerskiego) albo,
- pomimo zgłoszenia przez Komisję sprzeciwu, o którym mowa w art. 106h ust. 1 Ustawy o obrocie (sprzeciw Komisji co do nabycia albo objęcia akcji lub praw z akcji lub co do stania się podmiotem dominującym domu maklerskiego), albo
- przed upływem terminu uprawnającego Komisję do zgłoszenia sprzeciwu, o którym mowa w art. 106h ust. 1, albo
- po wyznaczonym przez Komisję terminie na nabycie albo objęcie akcji lub praw z akcji, o którym mowa w art. 106h ust. 5 (w decyzji o stwierdzeniu braku podstaw zgłoszenia sprzeciwu Komisja może ustalić termin nabycia albo objęcia akcji lub praw z akcji albo uzyskania uprawnień podmiotu dominującego domu maklerskiego)

z akcji tych nie może być wykonywane prawo głosu.

W przypadkach, o których mowa powyżej Komisja może, w drodze decyzji, nakazać zbycie akcji przez akcjonariusza w wyznaczonym terminie. Jeżeli akcje nie zostaną zbyte w wyznaczonym terminie Komisja może nałożyć na akcjonariusza domu maklerskiego karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł lub cofnąć zezwolenie na wykonywanie działalności maklerskiej.

7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

Statut Emitenta nie przewiduje żadnych postanowień dotyczących ograniczeń przenoszenia akcji Emitenta.

8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zarząd Emitenta działa na podstawie obowiązujących przepisów prawa, w szczególności Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki.

Stosownie do treści art. 7 Statutu Spółki Zarząd składa się z nie mniej niż (2) dwóch i nie więcej niż (7) siedmiu członków, w tym Prezesa Zarządu. Kadencja Zarządu wynosi trzy lata.

Członkowie Zarządu powoływani są w następujący sposób:

- a) Członek Rady Nadzorczej, powołany przez akcjonariusza Wojciecha Gudaszewskiego na mocy uprawnienia statutowego (zawartego w art. 6 ust. 5 lit. a Statutu Spółki), powołuje i odwołuje Prezesa Zarządu Spółki,
- b) Członek Rady Nadzorczej, powołany przez akcjonariusza Adriana Dzielnickiego na mocy uprawnienia statutowego (zawartego w art. 6 ust. 5 lit. b Statutu Spółki), powołuje i odwołuje jednego Członka Zarządu Spółki,
- c) Pozostałych członków zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza w głosowaniu tajnym bezwzględną większością głosów obecnych, pod warunkiem, że w posiedzeniu uczestniczy co najmniej 1/2 członków Rady Nadzorczej danej kadencji.

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki uprawnionych jest dwóch członków Zarządu łącznie, albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.

Zarząd reprezentuje Spółkę w sądzie i poza sądem. Zarząd kieruje bieżącą działalnością Spółki i do zakresu jego działalności należą wszystkie sprawy, które mocą Kodeksu spółek handlowych lub Statutu Spółki nie zostały zastrzeżone do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik lub członek organów.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Zarząd nie jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Statut Emitenta nie przewiduje możliwości podjęcia przez Zarząd Emitenta decyzji o wykupie akcji.

9. Opis zasad zmiany statutu spółki emitenta

Zmiany statutu Emitenta reguluje art. 430 Kodeksu spółek handlowych. Zmiana statutu leży w wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia Spółki. Walne Zgromadzenie może upoważnić Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale zgromadzenia. W celu dokonania zmiany Statutu Spółki w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia powołać należy dotychczas obowiązujące postanowienia, jak również treść proponowanych zmian. Zmiana Statutu Spółki wymaga powzięcia przez Walne Zgromadzenie uchwały większością 3/4 głosów przy obecności

akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) kapitału akcyjnego. Zmiana Statutu Spółki wymaga wpisania do Krajowego Rejestru Sądowego.

10. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia

Walne Zgromadzenie odbywa się w oparciu o przepisy prawa, w szczególności w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych. Walne Zgromadzenie odbywa się we Wrocławiu lub w Warszawie, w terminie określonym w ogłoszeniu na stronie internetowej spółki oraz w raporcie bieżącym przekazywanym zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania do instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Walne Zgromadzenie może być zwoływane jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Prawo do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje organom Spółki, gdy uznają to za wskazane, jak również akcjonariuszowi reprezentującemu co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce. Natomiast akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia. Takie żądanie należy złożyć Zarządowi Spółki na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza wówczas przewodniczącego tego Zgromadzenia.

Uchwał Walnego Zgromadzenia wymagają następujące sprawy:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok ubiegły,
- 2) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy,
- 3) podział zysku lub ustalenie sposobu pokrycia strat za rok ubiegły,
- 4) udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- 5) postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki, sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- 6) zmiana Statutu,
- 7) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- 8) ustalenie wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej,
- 9) zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- 10) zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
- 11) decyzje w sprawie podjęcia działań, w wyniku których zobowiązania Spółki przekroczą wartość jej majątku,
- 12) połączenie lub rozwiązanie Spółki,

- 13) emisja obligacji, włączając obligacje zamienne na akcje,
- 14) emisja akcji użytkowych w miejsce umorzonych akcji Spółki,
- 15) inne sprawy, które na mocy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu podlegają wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów przy obecności akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) kapitału akcyjnego, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statut Spółki przewidują surowsze warunki.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub mogą być na nich reprezentowani przez pełnomocników. Zgodnie z przepisami KSH, prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu – tzw. record date).

Na podstawie art. 401 § 1 k.s.h. akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie może być zgłoszone w formie elektronicznej. Żądanie powinno być zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż 21 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia i zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać zgłoszone w postaci elektronicznej.

Na mocy art. 401 § 5 k.s.h. każdy akcjonariusz ma prawo podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad (art. 401 § 4 k.s.h.).

Na podstawie art. 385 § 3 k.s.h. wybór Rady Nadzorczej, na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 20% kapitału zakładowego Emitenta, powinien być dokonany w drodze głosowania oddzielnymi grupami na najbliższym walnym zgromadzeniu, nawet gdy Statut Spółki przewiduje inny sposób powołania Rady Nadzorczej. Akcjonariusze reprezentujący na walnym zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na walnym zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej (art. 385 § 5 k.s.h.). Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze Emitenta, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami (art. 385 § 6 k.s.h.).

W wymienionych powyżej głosowaniach każdej akcji przysługuje tylko jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń (art. 385 § 9 k.s.h.).

Dom Maklerski WDM S.A.

W przypadku gdy podjęta uchwała Walnego Zgromadzenia jest sprzeczna ze statutem Spółki bądź dobrymi obyczajami i godzi w interesy Emitenta lub ma na celu pokrzywdzenie akcjonariusza stosownie do art. 422 § 1 k.s.h., akcjonariusz może wytoczyć przeciwko Spółce powództwo o uchylenie uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenia Spółki. Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest:

- zarząd, rada nadzorcza oraz poszczególni członkowie tych organów,
- akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu,
- akcjonariusz bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu,
- akcjonariusz, który nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z art. 424 § 2 k.s.h. w przypadku spółki publicznej powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.

11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów

11.1. Zarząd Spółki

W skład Zarządu spółki Dom Maklerski WDM S.A. na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Prezes Zarządu – Wojciech Gudaszewski
- Wiceprezes Zarządu – Adrian Dzielnicki
- Członek Zarządu – Sławomir Cal-Całko

W okresie od zakończenia roku obrotowego 2011 do dnia sporządzenia niniejszego raportu skład Zarządu zmienił się następująco:

- w dniu 5 marca 2012 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę nr 02/03/2012 w sprawie powołania do składu Zarządu Spółki Pana Sławomira Cal-Całko w charakterze Członka Zarządu

W skład Zarządu spółki Dom Maklerski WDM S.A. na dzień 31 grudnia 2011 r. wchodzi:

- Prezes Zarządu – Wojciech Gudaszewski
- Wiceprezes Zarządu – Adrian Dzielnicki

W skład Zarządu spółki Dom Maklerski WDM S.A. na dzień 31 grudnia 2010 r. wchodzi:

- Prezes Zarządu – Wojciech Gudaszewski
- Wiceprezes Zarządu – Adrian Dzielnicki

W okresie 1 stycznia – 31 grudnia 2011 roku w składzie Zarządu Spółki nie zaszły żadne zmiany osobowe.

Opis działania Zarządu Spółki

Zgodnie z art. 7 ust. 1 statutu Emitenta Zarząd Spółki składa się z nie mniej niż dwóch i nie więcej niż siedmiu członków, w tym Prezesa. Kadencja Zarządu wynosi trzy lata.

Zarząd reprezentuje Spółkę w sądzie i poza sądem. Zarząd kieruje bieżącą działalnością Spółki i do zakresu jego działalności należą wszystkie sprawy, które mocą Kodeksu spółek handlowych lub Statutu Spółki nie zostały zastrzeżone do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki uprawnionych jest dwóch członków Zarządu łącznie albo jeden członek Zarządu z prokurentem.

Do dokonywania czynności określonego rodzaju lub czynności szczególnych mogą być ustanowieni pełnomocnicy, działający samodzielnie w granicach swego umocowania. Prokury udziela Zarząd, natomiast może być ona odwołana przez każdego członka Zarządu z osobna. Pełnomocnictwa udziela Zarząd, z zachowaniem formy pisemnej, o ile Kodeks cywilny lub Kodeks spółek handlowych nie stanowią inaczej.

W umowach pomiędzy Spółką a członkami Zarządu oraz w sporach z nimi reprezentuje Spółkę Rada Nadzorcza. Umowy o pracę lub inne dotyczące stosunku pracy z członkami Zarządu podpisuje w imieniu Rady Nadzorczej jej Przewodniczący, a w razie jego nieobecności, osoba przez Radę upoważniona. W tym samym trybie dokonuje się wszelkich innych czynności prawnych pomiędzy Spółką a członkami Zarządu, chyba że ustawa przewiduje szczególny tryb reprezentacji.

Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik lub członek organów.

11.2. Rada Nadzorcza Spółki

W skład Rady Nadzorczej spółki Dom Maklerski WDM S.A. na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej – Grzegorz Bubela
- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Krzysztof Piotrowski
- Członek Rady Nadzorczej – Mieczysław Wójciak
- Członek Rady Nadzorczej – Piotr Mikołajuk
- Członek Rady Nadzorczej – Janusz Zawadzki

W okresie od zakończenia roku obrotowego 2011 do dnia sporządzenia niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej zmienił się następująco:

- ze skutkiem na koniec dnia 22 lutego 2012 r. z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Sławomir Cal-Całko,
- decyzją akcjonariusza Spółki Pana Adriana Dzielnickiego na podstawie art. 6 ust. 5 lit. b) Statutu Spółki do składu Rady Nadzorczej Emitenta z dniem 23 lutego 2012 r. powołany został Pan Grzegorz Bubela.

W skład Rady Nadzorczej spółki Dom Maklerski WDM S.A. na dzień 31 grudnia 2011 r. i na dzień 31 grudnia 2010 r. wchodził:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej – Sławomir Cal-Całko

Dom Maklerski WDM S.A.

- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Krzysztof Piotrowski
- Członek Rady Nadzorczej – Mieczysław Wójciak
- Członek Rady Nadzorczej – Piotr Mikołajuk
- Członek Rady Nadzorczej – Janusz Zawadzki

W okresie 1 stycznia – 31 grudnia 2011 roku w składzie Rady Nadzorczej Spółki nie zaszły żadne zmiany osobowe.

Opis działania Rady Nadzorczej Spółki

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór na działalnością Spółki.

Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swego grona Przewodniczącego i Zastępcę Przewodniczącego Rady w głosowaniu tajnym. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być odwołani przed upływem kadencji Rady, na którą zostali wybrani.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należą następujące sprawy, wymienione w art. 6 ust 4 Statutu Spółki tj.:

- 1) badanie sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy,
- 2) badanie sprawozdania Zarządu Spółki z jej działalności w poprzednim roku obrotowym oraz opiniowanie wniosków Zarządu dotyczących podziału zysków lub sposobu pokrycia strat za poprzedni rok obrotowy,
- 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnych sprawozdań z czynności określonych w pkt 1 i 2,
- 4) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki,
- 5) reprezentowanie Spółki w czynnościach prawnych pomiędzy Spółką a członkami Zarządu,
- 6) ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu Spółki,
- 7) ustalanie zasad udziału pracowników Spółki w jej zyskach lub przychodach ze sprzedaży,
- 8) wyrażanie zgody na nabycie nieruchomości Spółki lub praw wieczystego użytkowania, jak też ustanawianie na nich zabezpieczeń lub hipoteki,
- 9) wyrażanie zgody na wypłatę akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy,
- 10) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
- 11) wyrażanie zgody na ustanawianie zastawu, hipoteki, przewłaszczenia na zabezpieczenie i innych obciążeń majątku Spółki, nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki,
- 12) wyrażanie zgody na zbycie składników majątku trwałego Spółki, których wartość przekracza 10% (dziesięć procent) kapitałów własnych Spółki,
- 13) wyrażanie zgody na zbycie lub przekazanie znaku towarowego lub firmy Spółki,
- 14) wybór biegłego rewidenta do zbadania sprawozdań finansowych Spółki,
- 15) inne sprawy, które na mocy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu podlegają kompetencji Rady.

Dom Maklerski WDM S.A.

Członkowie Rady Nadzorczej są wybierani na okres trzech lat i są powoływani i odwoływani w następujący sposób:

- a) Tak długo jak akcjonariusz Wojciech Gudaszewski posiada, co najmniej 4.000.000 (cztery miliony) akcji Spółki powołuje i odwołuje, w formie pisemnej z podpisem notarialnie poświadczonym, jednego członka Rady Nadzorczej.
- b) Tak długo jak akcjonariusz Adrian Dzielnicki posiada, co najmniej 4.000.000 (cztery miliony) akcji Spółki powołuje i odwołuje, w formie pisemnej z podpisem notarialnie poświadczonym jednego członka Rady Nadzorczej.
- c) Tak długo jak akcjonariusze Wojciech Gudaszewski i Adrian Dzielnicki posiadają łącznie 12.000.000 (dwanaście milionów) akcji Spółki powołują i odwołują jednomyślnie, w formie pisemnej z podpisami notarialnie poświadczonymi, jednego członka Rady Nadzorczej.
- d) Pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej jest chwilowo niezdolny do wypełniania swych obowiązków, wówczas posiedzenie Rady jest zwoływane przez Zastępcę Przewodniczącego lub co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się za uprzednim 7 (siedmio) dniowym powiadomieniem przekazanym członkom Rady Nadzorczej listem poleconym lub za pośrednictwem poczty elektronicznej, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia bez zachowania powyższego 7 (siedmio) dniowego powiadomienia. Zgoda może być wyrażona wobec osoby zwołującej posiedzenie Rady Nadzorczej przekazana za pomocą każdego środka lub sposobu komunikacji na odległość.

Rada Nadzorcza może podejmować wiążące uchwały jeżeli wszyscy członkowie Rady zostali zawiadomieni o posiedzeniu, a w posiedzeniu uczestniczy co najmniej połowa liczby wybranych w danej kadencji członków Rady Nadzorczej. Poza przypadkami określonymi Statucie, uchwała Rady zostaje podjęta, jeśli liczba głosów oddanych za przyjęciem uchwały jest większa od liczby głosów oddanych przeciw przyjęciu uchwały. W przypadku równej liczby głosów oddanych za i przeciw przyjęciu uchwały, o podjęciu uchwały rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć w jej posiedzeniach za pośrednictwem telefonu lub innego urządzenia telekomunikacyjnego pod warunkiem, że telefon lub inne urządzenie telekomunikacyjne zapewnia wszystkim uczestnikom posiedzenia dobrą słyszalność, przebieg posiedzenia jest protokołowany, a protokół z posiedzenia zostanie podpisany przez wszystkich członków Rady uczestniczących w posiedzeniu. W razie konieczności Rada Nadzorcza może podjąć uchwałę w trybie obiegowym, jeżeli wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o tym fakcie a za jej przyjęciem głosuje więcej niż połowa wszystkich członków Rady danej kadencji, w tym jej Przewodniczący.

Członkowie Rady są wynagradzani za swoje czynności według zasad określonych przez Walne Zgromadzenie.

Opis działania Komitetów

Z uwagi na małą liczebność Rady Nadzorczej Spółki funkcję komitetu audytu została powierzona całej Radzie Nadzorczej Spółki. Ponadto w Spółce nie funkcjonują żadne inne komitety.

Dom Maklerski WDM S.A.

.....
Wojciech Gudaszewski
Prezes Zarządu

.....
Adrian Dzielnicki
Wiceprezes Zarządu

.....
Sławomir Cał-Całko
Członek Zarządu