



Warszawa, dnia 31 marca 2026 r.

Ocena stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego w BNP Paribas Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A. w 2025 r.

W wykonaniu § 27 wytycznych Komisji Nadzoru Finansowego, zawartych w dokumencie „Zasady Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” z dnia 22 lipca 2014 r. („Zasady Ładu Korporacyjnego”) Rada Nadzorcza BNP Paribas Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A („Towarzystwo”) przeprowadziła ocenę stosowania przez Towarzystwo „Zasad Ładu Korporacyjnego”.

Rada Nadzorcza stwierdza, że w roku 2025 BNP Paribas Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. stosowało się do „Zasad Ładu Korporacyjnego”.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu Towarzystwa w zakresie stosowania w 2024 roku Zasad Ładu Korporacyjnego.

Zasady Ładu Korporacyjnego są stosowane przez Towarzystwo od 1 stycznia 2015 r.

I. Stosowanie przez Towarzystwo Zasad Ładu Korporacyjnego w 2025 roku

W 2025 roku, Zarząd Towarzystwa kontynuował stosowanie się do Zasad Ładu Korporacyjnego w szczególności: czego efektem było:

- a) Zarząd kontynuował stosowanie „Polityki Wynagrodzeń w BNP Paribas TFI S.A.”
- b) Spółka w 2025 roku kontynuowała stosowanie uchwalonych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza Towarzystwa jest organem kolegialnym. Od dnia 31 marca 2025 (czyli od daty rezygnacji Przewodniczącego z funkcji w Radzie Nadzorczej) do dnia 13.06.2025 roku, Rada działała w niepełnym składzie. Po uzupełnieniu składu Rady Nadzorczej w dniu 16.06.2025 Rada Nadzorcza uchwałą nr 12 wybrała Przewodniczącego. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej spełniają warunki określone w ustawie o funduszach inwestycyjnych i zostali prawidłowo zgłoszeni do KNF.

Zgodnie z § 22 ust. 4 „Zasad Ładu Korporacyjnego” Rada Nadzorcza składa się z przedstawicieli jedynego Akcjonariusza, jakim jest BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz z dwóch niezależnych członków.

Od dnia 10 października 2017 roku w Towarzystwie funkcjonuje trzyosobowy Komitet Audytu, w którego składzie jest dwóch członków niezależnych a od dnia 24 czerwca 2024 czteroosobowy Komitet Wynagrodzeń w którego składzie jest jeden członek niezależny.

Od dnia 10 października 2017 roku obowiązuje w Spółce Regulamin Komitetu Audytu.
Od dnia 24 czerwca 2024 obowiązuje w Spółce Regulamin Komitetu Wynagrodzeń

II. Odstępstwa od stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego

Rada Nadzorcza potwierdza, że Towarzystwo na dzień sporządzenia opinii stosuje zasady zawarte w dokumencie „Zasady Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych”, z zastrzeżeniem następujących:

- **zasada zawarta w § 8 Zasad Ładu Korporacyjnego** – wskazująca na obowiązek zapewnienia wszystkim udziałowcom elektronicznego aktywnego udziału w zgromadzeniach organu stanowiącego.

Odstępstwo zastosowane w związku z tym, że Spółka ma tylko jednego akcjonariusza, który stawia się na posiedzeniach osobiście.

- **zasada zawarta w § 24 Zasad Ładu Korporacyjnego** - wskazująca na obowiązek odbywania posiedzeń organów nadzorczych w języku polskim;

W skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi osoby obcojęzyczne, które nie mówią po polsku więc nie ma możliwości odbywania posiedzeń w języku polskim.

W 2015 roku Towarzystwo stosowało pięć odstępstw od Zasad Ładu Korporacyjnego, w 2016 roku Towarzystwo zmniejszyło liczbę odstępstw do trzech a pod koniec 2017 roku do dwóch odstępstw. W latach 2018-2025 Towarzystwo stosowało tylko dwa odstępstwa.