

Załącznik do uchwały nr 2/V/2021
Rady Nadzorczej IPOPEMA Securities S.A.
z dnia 25 maja 2021 r.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej IPOPEMA Securities S.A. za rok 2020

Niniejsze sprawozdanie Rady Nadzorczej zostało sporządzone celem przedłożenia walnemu zgromadzeniu akcjonariuszy IPOPEMA Securities S.A. (dalej „Spółka”) w związku z art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych i z uwzględnieniem wytycznych określonych w dokumencie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie – „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (dalej „Dobre Praktyki”), a także Komisji Nadzoru Finansowego – „Zasady ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” z 22 lipca 2014 r.

1. Skład Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

Jacek Jonak – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Janusz Diemko – Wiceprzewodniczący
Bogdan Kryca – Członek Rady Nadzorczej
Michał Dobak – Członek Rady Nadzorczej.
Ewa Radkowska-Świętoń – Członek Rady Nadzorczej

W roku 2020 nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej: w dniu 23 stycznia 2020 r. Zbigniew Mrowiec złożył rezygnację z pełnionej funkcji członka Rady Nadzorczej, a w jego miejsce Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w tym dniu Ewę Radkowską-Świętoń.

Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania dwoje członków Rady Nadzorczej, tj. Michał Dobak i Ewa Radkowska-Świętoń spełnia kryteria niezależności określone w statucie Spółki oraz Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. (2005/162/WE). Pozostali członkowie przestali spełniać jedno z kryteriów niezależności dot. długości okresu pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej w Spółce.

2. Komitety Rady Nadzorczej

W związku wymogami ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz zważywszy, że IPOPEMA Securities S.A. spełnia kryteria uznania jej za jednostkę zainteresowania publicznego określonych w rozumieniu ww. ustawy, w dniu 7 września 2017 r. powołany został Komitet Audytu IPOPEMA Securities S.A. w skład którego weszli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej. Wcześniej Komitet Audytu jako wyodrębniona jednostka funkcjonował w Spółce do czerwca 2013 roku, a następnie wykonywanie zadań Komitetu powierzone zostało całej Radzie.

W dniu 4 marca 2020 r. Rada Nadzorcza dokonała zmiany w składzie Komitetu Audytu ograniczając liczbę jego członków do 3 osób i powołując w jego skład Michała Dobaka, Jacka Jonaka i Ewę Radkowską-Świętoń.

Inne komitety nie zostały powołane.

3. Działalność Rady Nadzorczej w roku 2020

W minionym roku odbyło się 7 posiedzeń Rady Nadzorczej oraz 6 posiedzeń Komitetu Audytu.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w oparciu o roczny plan posiedzeń określający harmonogram spotkań oraz sprawy, które na każdym z nich mają być podejmowane. Ww. plan ma charakter otwarty tj. nie wyklucza możliwości odbycia dodatkowych posiedzeń i rozpatrywania spraw innych niż zaplanowane – w zależności od potrzeb i okoliczności.

Do okresowo podejmowanych i planowych spraw należą m.in. spotkania z audytorem finansowym Spółki, które odbyły się również w roku 2020 i poświęcone było omówieniu metodologii i planu badania sprawozdań finansowych Spółki i jej grupy kapitałowej za rok 2019, a następnie omówieniu wyników tego badania, z uwzględnieniem istotnych obszarów ryzyka. Audytorem finansowym jest firma Grant Thornton, która wybrana została na 2 lata w roku 2018 zgodnie z wymogami znowelizowanej w roku 2017 ustawy o biegłych rewidentach. W roku 2020 Rada Nadzorcza, działając zgodnie z rekomendacją Komitetu Audytu, podjęła decyzję o ponownym wyborze ww. firmy audytorskiej na kolejne 2 lata tj. w odniesieniu do sprawozdań za lata 2020-2021.

Ponadto, do okresowo realizowanych zadań Rady w obszarze rewizji finansowej należy omawianie bieżących wyników finansowych, planów finansowych, ich wykonania i zatwierdzanie budżetu, a także opiniowanie dla Walnego Zgromadzenia wniosków dot. podziału zysku / pokrycia straty i zatwierdzania sprawozdań finansowych. Podczas każdego posiedzenia Rady Nadzorczej Zarząd przedstawia Radzie bieżące informacje dotyczące sytuacji rynkowej, osiąganych wyników i oczekiwań Zarządu, a także bieżących, istotnych spraw Spółki oraz Grupy.

Kolejnym obszarem, któremu Rada Nadzorcza poświęca wiele uwagi i zaangażowania jest kontrola sprawowania w Spółce funkcji nadzoru wewnętrznego i funkcjonowania systemu nadzoru zgodności z prawem. Podstawowym źródłem informacji w tym zakresie są przedkładane Radzie Nadzorczej okresowe raporty Inspektora Nadzoru. W corocznym planie posiedzeń uwzględniane są regularne spotkania z Inspektorem Nadzoru służące omówieniu i uszczegółowieniu informacji przedstawionych w raportach. Dodatkowym źródłem wiedzy dla Rady Nadzorczej są wyniki kontroli zewnętrznych, a także wyniki procesu Badania i Oceny Nadzorczej (BiON) wykonywanego przez Komisję Nadzoru Finansowego. Wyniki te podlegają omówieniu i analizie Rady z udziałem Inspektora Nadzoru, w tym również odnośnie sposobu implementacji zaleceń ze strony ww. urzędu nadzoru, co z kolei podlega monitoringowi Rady. Rada Nadzorcza i Komitet Audytu, działający przez swoich przewodniczących, angażowały się również bezpośrednio w relacje z Komisją Nadzoru Finansowego w zakresie bieżących spraw dotyczących działalności Spółki.

Dopełnieniem ww. funkcji nadzorczych ze strony Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu jest regularna współpraca z audytorem wewnętrznym Spółki, który realizuje swoje działania w ramach wyodrębnionej jednostki audytu wewnętrznego, a którego umiejscowienie w strukturze organizacyjnej Spółki (z zastosowaniem wytycznych Komisji Nadzoru Finansowego) zapewnia mu daleko idącą niezależność. W ramach spotkań Komitetu Audytu z audytorem wewnętrznym dyskutowana jest m.in. metodologia realizacji zadań audytowych, ustalone i aktualizowane są plany audytu oraz omawiane ich wyniki oraz zalecenia poaudytowe. Oprócz wyników audytu w Spółce, na spotkaniach z audytorem Rada Nadzorcza zapoznaje się również z najistotniejszymi ustaleniami z audytów wewnętrznych przeprowadzanych w IPOPEMA TFI, jak również w zakresie swoich kompetencji odbyła również spotkanie z jej Prezesem celem bezpośredniego omówienia istotnych w kontekście całej Grupy IPOPEMA obszarów ryzyka.

Oprócz opisanych powyżej zadań realizowanych przez Radę Nadzorczą, wykonuje ona również inne czynności i działania do których należą m.in. (i) analiza wypełniania przez Spółkę norm adekwatności kapitałowej (w oparciu o regularnie przedkładane Radzie okresowe raporty), (ii) przegląd stosowania się do wytycznych Komisji w zakresie ładu korporacyjnego instytucji nadzorowanych, (iii) przegląd realizacji w Spółce polityki wynagrodzeń, a także (iv) podejmowanie zadań komitetu wynagrodzeń odnośnie zmiennych składników wynagrodzeń członków zarządu (w tym decydowanie o ich zwalnianiu po upływie okresu odroczenia zgodnie z przyjętą Polityką i szczegółowymi zasadami jej realizacji). Na forum Rady Nadzorczej regularnie omawiane są z Zarządem Spółki bieżące wyniki finansowe oraz perspektywy i bieżące uwarunkowania prowadzonej działalności, jak również opiniowane są przedsięwzięcia biznesowe.

Ponadto na forum Rady dyskutowane są zasady implementacji nowych regulacji, wymogów i obowiązków, na które IPOPEMA jest szczególnie eksponowana z uwagi na fakt, że jako Grupa jest poddana zarówno regulacjom dotyczącym spółek notowanych na rynku regulowanym, jak i regulacjom dotyczącym instytucji finansowych i towarzystw funduszy inwestycyjnych. Wiąże się z nimi również konieczność wdrożenia nowych regulacji wewnętrznych, z których część zatwierdzana jest bezpośrednio przez Radę Nadzorczą.

Niezależnie od powyższego, w roku 2020 Rada Nadzorcza poświęcała dużo uwagi pandemii koronawirusa omawiając i monitorując jej wpływ na sytuację Spółki i jej grupy kapitałowej – tak w aspekcie biznesowym i

finansowym, jak również odnośnie funkcjonowania systemów kontroli wewnętrznej, w tym w zakresie cyberbezpieczeństwa w obliczu przejściu Spółki w dużym stopniu na system pracy zdalnej.

Podsumowując aktywność w roku 2020 Rada Nadzorcza – działając zgodnie z zasadą nr II.Z.10.2. Dobrych Praktyk – dokonała samooceny swojej działalności Rada i stwierdziła, że czynności nadzorcze realizowane były z należytą starannością i odpowiednim zaangażowaniem czego potwierdzeniem może być opisany powyżej zakres i ilość podejmowanych spraw oraz realizowanych działań.

4. Ocena systemów i mechanizmów kontrolnych w Spółce

W Spółce jako instytucji finansowej podlegającej nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego funkcjonuje szereg systemów i mechanizmów kontrolnych, których zakres jest dość złożony i w dużym stopniu określony przepisami regulującymi działalność domów maklerskich. W szczególności w Spółce funkcjonują systemy kontroli wewnętrznej, *compliance*, zarządzania ryzykiem oraz sprawozdawczości finansowej a także, systemy realizacji obowiązków informacyjnych i komunikacji z Komisją Nadzoru Finansowego, które mają w sobie także wbudowane metody monitorowania wdrożenia zalecanych przez Komisję działań. Skuteczność tych systemów jest na bieżąco monitorowana przez Radę Nadzorczą w toku wykonywania czynności opisanych w pkt 3 powyżej.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia skuteczność ww. systemów kontrolnych, przy czym ze względu na zmiany zachodzące zarówno w zakresie jej działalności, jak i jej otoczeniu prawnym, systemy te są stale rozwijane i dostosowywane do bieżącego profilu ryzyka oraz wymogów regulacyjnych. W procesie tym uczestniczy Rada Nadzorcza dokonując oceny wdrożonych mechanizmów kontrolnych i zatwierdzając określone rozwiązania regulacyjne w Spółce. Zmiany w ww. systemach uwzględniają m.in. zalecenia Komisji Nadzoru Finansowego zgłaszane w toku czynności kontrolno-nadzorczych, ale również wymuszone są przez liczne i częste zmiany prawne. W tym kontekście zwrócenia uwagi wymaga fakt bardzo dużego nasilenia zmian prawnych regulujących coraz więcej elementów działalności firm i nakładających na nie coraz więcej różnorodnych obowiązków. Tendencja ta ma charakter stały tj. corocznie wprowadzane są zarówno nowe przepisy, jaki i modyfikowane są dotychczasowe – tak dotyczących wszystkich podmiotów gospodarczych, jak i specyficznie instytucji finansowych. Powoduje to konieczność stałego zwiększania zaangażowania związanego z implementacją nowych wymogów – zarówno po stronie Spółki w zakresie ich implementacji i stosowania, jak i po stronie Rady w zakresie wykonywania funkcji nadzorczych.

Równie dobrze Rada Nadzorcza ocenia proces raportowania i sprawozdawczości finansowej. Źródłem tej oceny są przede wszystkim spotkania z audytorem finansowym Spółki i wydawane przez niego opinie. Podobnie jak w latach poprzednich, audytor Spółki nie stwierdził uchybień w ww. obszarze, wskazując na rzetelność, prawidłowość i kompletność przygotowywanych raportów finansowych.

5. Ocena funkcjonowania polityki wynagradzania

Zgodnie z informacjami zamieszczonymi w pkt 3, Rada Nadzorcza dokonuje okresowej oceny stosowania Polityki wynagrodzeń, której coroczny przegląd dokonywany jest w ramach funkcji audytu wewnętrznego. Ocena taka została dokonana również w roku bieżącym przed datą niniejszego sprawozdania i w jej wyniku audyt wewnętrzny Spółki nie stwierdził uchybień i nieprawidłowości w realizacji Polityki.

W ocenie Rady Nadzorczej polityka wynagradzania w Spółce funkcjonuje prawidłowo i spełnia swoje funkcje – zarówno w zakresie prowadzenia przez Spółkę efektywnej działalności, ale również w zakresie odpowiedniego zarządzania ryzykiem i zniechęcania do podejmowania go w stopniu wykraczającym poza akceptowany poziom.

Szczegółowe informacje dot. wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej oraz obowiązującej w Spółce polityki wynagrodzeń zamieszczonych zostało w odrębnym dokumencie – Sprawozdaniu Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej IPOPEMA Securities S.A. za rok 2019 i 2020, wymagane w odniesieniu do IPOPEMA Securities jako spółki publicznej zgodnie ze znowelizowanymi przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Sprawozdanie to przyjmowane jest uchwałą Rady Nadzorczej w dacie niniejszego sprawozdania i zgodnie ww. przepisami poddawane jest ocenie biegłego rewidenta.

6. Ocena sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych oraz stosowania zasad ładu korporacyjnego

Rada Nadzorcza nie stwierdziła uchybień odnośnie wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych – zarówno dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, jak obowiązków wynikających z rozporządzenia MAR oraz rozporządzeniu dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Rada Nadzorcza dokonała również corocznej oceny stosowania przez Spółkę wytycznych w dokumencie Komisji Nadzoru Finansowego „Zasady Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” z dnia 22 lipca 2014 r. W wyniku ww. oceny stwierdzono, że zakres stosowania przez Spółkę nie zmienił się w stosunku do roku poprzedniego tj. Spółka stosuje się do ww. wytycznych z zastrzeżeniem § 8.4 w zakresie zdalnego aktywnego uczestnictwa w walnych zgromadzeniach. Mianowicie, Spółka nie umożliwia wykonywania prawa głosu w toku walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej ze względu na złożony charakter kwestii związanych z bezpieczeństwem i efektywnością takiej formy udziału w walnym zgromadzeniu.

7. Ocena racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2 Dobrych Praktyk

Spółka nie posiada polityki w zakresie działalności, o której mowa w rekomendacji I.R.2 Dobrych Praktyk (działalność sponsoringowa, charytatywna lub o zbliżonym charakterze) ze względu na fakt nie prowadzenia tego typu działalności.

8. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności IPOPEMA Securities oraz Grupy Kapitałowej IPOPEMA Securities oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2020

Ocena Rady Nadzorczej dotycząca sprawozdania z działalności IPOPEMA Securities S.A. i jej grupy kapitałowej oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2020 dokonana została – i podana przez Spółkę do publicznej wiadomości – w dacie publikacji raportu rocznego tj. 30 marca 2021 r. Ocena ta była pozytywna, zatem Rada Nadzorcza niniejszym rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu:

- zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r., skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IPOPEMA Securities oraz sprawozdania Zarządu z działalności IPOPEMA Securities oraz Grupy Kapitałowej IPOPEMA Securities za rok 2020;
- udzielenie wszystkim członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w roku 2020.

9. Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za rok 2020

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych i § 16 ust. 3 pkt c) i d) Statutu IPOPEMA Securities S.A., Rada dokonała oceny wniosku Zarządu Spółki w sprawie przeznaczenia całego zysku netto za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2020 r. w kwocie 11.326 tys. zł (11.326.166,78 zł) na wypłatę dywidendy oraz:

- ustalenia daty ustalenia praw do dywidendy na dzień 30 czerwca 2021 r.;
- ustalenia daty wypłaty dywidendy na dzień 8 lipca 2021 r.

Po dokonaniu ww. oceny Rada Nadzorcza nie zgłasza uwag do wniosku oraz przedstawionego w nim uzasadnienia Zarządu i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Spółki przyjęcie uchwały w sprawie przeznaczenia zysku za rok 2021 w sposób wnioskowany przez Zarząd.