

Załącznik do uchwały nr 2/IV/2022
Rady Nadzorczej IPOPEMA Securities S.A.
z dnia 29 kwietnia 2022 r.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej IPOPEMA Securities S.A. za rok 2021

Niniejsze sprawozdanie Rady Nadzorczej IPOPEMA Securities S.A. (dalej „**Spółka**”) zostało sporządzone celem przedłożenia walnemu zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki 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 2021” (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
Ewa Radkowska-Świętoń – Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Knigawka – Członek Rady Nadzorczej.

W roku 2021 nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej: w wyniku złożonej rezygnacji, w dniu 21 czerwca 2021 r. ustało członkostwo w Radzie Michała Dobaka, a w jego miejsce w ww. dacie walne zgromadzenie powołało Andrzeja Knigawkę.

Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania dwoje członków Rady Nadzorczej, tj. Ewa Radkowska-Świętoń i Andrzej Knigawka spełnia kryteria niezależności określone w statucie Spółki, Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. (2005/162/WE) oraz w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Pozostali członkowie przestali spełniać jedno z kryteriów niezależności dot. długości okresu pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej w Spółce.

Żaden z członków Rady nie ma rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

2. Komitety Rady Nadzorczej

W związku wymogami ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (dalej „Ustawa”) oraz zważywszy, że IPOPEMA Securities S.A. spełnia określone tam kryteria uznania jej za jednostkę zainteresowania publicznego, w Spółce funkcjonuje Komitet Audytu, w którego skład wchodzi trzech członków Rady Nadzorczej tj. Ewa Radkowska-Świętoń – Przewodnicząca Komitetu oraz Jacek Jonak i Andrzej Knigawka.

W 2021 roku nastąpiła zmiana w składzie Komitetu Audytu będąca konsekwencją zmiany w składzie Rady Nadzorczej, o której mowa w pkt 1.

Z racji doświadczenia w pracy na polskim rynku finansowym i kapitałowym uznaje się, że wszyscy członkowie Komitetu Audytu spełniają określone w Art. 129 ust. 5 Ustawy kryterium posiadania wiedzy i umiejętności w zakresie branży w jakiej działa Spółka. Z kolei określone w Art. 129 ust. 1 Ustawy kryterium posiadania wiedzy i umiejętności w zakresie rachunkowości spełnione jest w odniesieniu do Przewodniczącej Komitetu Ewy Radkowskiej-Świętoń.

Inne komitety nie zostały powołane.

3. Działalność Rady Nadzorczej w roku 2020

W minionym roku odbyło się 7 posiedzeń Rady Nadzorczej oraz 4 posiedzenia Komitetu Audytu. Zważywszy, że tematyka spotkań Komitetu Audytu leży również w zakresie zainteresowania całej Rady Nadzorczej, w jego posiedzeniach uczestniczyli również pozostali członkowie Rady niebędący członkami Komitetu.

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 2021 i poświęcone było omówieniu metodologii i planu badania sprawozdań finansowych Spółki i jej grupy kapitałowej za rok 2020, a następnie omówieniu wyników tego badania, z uwzględnieniem istotnych obszarów ryzyka. Audytorem finansowym jest firma Grant Thornton, która wybrana została 2 roku 2018 – początkowo na 2 lata, a w roku 2020 umowa przedłużona została 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, osiągniętych 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 audytorami wewnętrznymi Spółki, którzy 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 Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu z audytorami wewnętrznymi 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 także z najistotniejszymi ustaleniami z audytów wewnętrznych przeprowadzanych w IPOPEMA TFI, jak również omawia obszary ryzyka istotne w kontekście całej Grupy IPOPEMA .

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 działalności Spółki i jej Grupy, 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.

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 i działań opisanych w pkt 3 powyżej.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia skuteczność ww. systemów kontrolnych, przy czym ze względu na zmiany zachodzące zarówno w zakresie działalności Spółki, 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 wymuszane 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 2021, wymagane w odniesieniu do IPOPEMA Securities jako spółki publicznej zgodnie z 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.

W 2021 roku Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wdrożyła nowy zbiór Dobrych Praktyk, przywołanych we wstępie niniejszego Sprawozdania, które weszły w życie 1 lipca 2021 r. zastępując dotychczasowy zbiór dobrych praktyk z roku 2016. Rada nadzorcza aktywnie uczestniczyła w ich analizie, uzgadniając z Zarządem Spółki zakres ich stosowania, który został podany przez Spółkę do publicznej wiadomości.

Zważywszy, że nowe Dobre Praktyki weszły w życie w połowie roku 2021, a tym samym okres ich obowiązywania w ubiegłym roku był relatywnie krótki, Rada Nadzorcza nie dokonywała odrębnej analizy ich stosowania w roku 2021, zakładając jej dokonanie w roku bieżącym.

Niezależnie od powyższego Rada Nadzorcza dokonała corocznej oceny stosowania przez Spółkę wytycznych Komisji Nadzoru Finansowego zawartych w dokumencie „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, o czym szczegółowa informacja publikowana jest na stronie internetowej Spółki.

7. Ocena zasadności wydatków, o których mowa w pkt 1.5 Dobrych Praktyk

Wg najlepszej wiedzy Rady Nadzorczej, w roku 2021 Spółka nie ponosiła wydatków, o których mowa w pkt 1.5 Dobrych Praktyk (tj. wydatków na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp.).

8. Ocena stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej

Spółka posiada Politykę różnorodności w składzie zarządu sporządzoną w wykonaniu przepisów art. 110cb Ustawy o obrocie, natomiast nie ma odrębnej polityki różnorodności wobec zarządu i rady nadzorczej, o której mowa w pkt 2.1 Dobrych Praktyk. Nie jest również spełnione wskazane tam kryterium różnorodności płci na poziomie 30%, co Spółka wskazywała w podanej do publicznej wiadomości (dostępnej na stronie internetowej Spółki) informacji o stanie stosowania poszczególnych zasad Dobrych Praktyk. W informacji tej Spółka wskazała również, że niezależnie od powyższego, płeć nigdy nie była oraz nie jest kryterium, które w jakimkolwiek stopniu byłoby brane pod uwagę przy powoływaniu członków organów (jak również zatrudnianiu pracowników w Spółce).

9. 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 2021 dokonana została – i podana przez Spółkę do publicznej wiadomości – w dacie publikacji raportu rocznego tj. 31 marca 2022 r. Ocena ta była pozytywna, zatem Rada Nadzorcza niniejszym rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu:

- zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r., skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IPOPEMA Securities oraz sprawozdania Zarządu z działalności IPOPEMA Securities oraz Grupy Kapitałowej IPOPEMA Securities za rok 2021;
- udzielenie wszystkim członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w roku 2021.

10. Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za rok 2021

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 2021 r. w kwocie 9.454 tys. zł (9.454.028,75 zł) na wypłatę dywidendy oraz:

- ustalenia daty ustalenia praw do dywidendy na dzień 3 czerwca 2022 r.;
- ustalenia daty wypłaty dywidendy na dzień 10 czerwca 2022 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.
