

Oświadczenie IPOPEMA Securities S.A. o stosowaniu ładu korporacyjnego

zamieszczone w raporcie rocznym za rok 2021

Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent

IPOPEMA Securities stosuje zasady ładu korporacyjnego i Dobrych Praktyk spółek notowanych określone przez GPW. Do 30 czerwca 2021 r. Spółka stosowała zasady w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” przyjętym uchwałą Rady Giełdy z 13 października 2015 r., natomiast od 1 lipca 2021 r. Spółka stosuje się do zasad określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” (uchwała Rady Giełdy z 29 marca 2021 r.).

Ponadto w odniesieniu do Spółki jako domu maklerskiego podlegającego nadzorowi regulacyjnemu Komisji Nadzoru Finansowego, zastosowanie mają również wytyczne określone w dokumencie „Zasady Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” wydane przez Urząd Komisji w 22 lipca 2014 r.

Stosowne oświadczenia o stosowaniu ww. zasad dostępne są na stronie internetowej Spółki (zakładka ‘Relacje inwestorskie / Ład korporacyjny’).

Zakres, w jakim Emitent odstąpił od postanowień zasad ładu korporacyjnego, którym podlega ze wskazaniem tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia

IPOPEMA Securities przyjęła do stosowania zasady zawarte z zbiorze Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021, odstępując jedynie od kilku z nich:

- 1.2. – zasada dot. umożliwienia zapoznania się z osiągniętymi wynikami finansowymi w raporcie okresowym w możliwie najkrótszym czasie po zakończeniu okresu sprawozdawczego:

Stosunkowo krótki czas pomiędzy dostępnością wstępnych szacunkowych wyników finansowych za dany okres a terminem publikacji okresowych sprawozdań finansowych powoduje, że publikacja wstępnych szacunkowych wyników (które potencjalnie mogłyby się różnić) rodziłaby ryzyko wprowadzenia inwestorów w błąd. Niezależnie od powyższego intencją Spółki będzie możliwie maksymalne skrócenie czasu pomiędzy zakończeniem danego okresu, a publikacją wyników finansowych za ten okres.
- 1.3.1. – zasada dotycząca uwzględnienia w strategii biznesowej tematyki ESG obejmującej zagadnienia środowiskowe:

Ze względu na charakter działalności IPOPEMA, aspekty środowiskowe ESG mają do niej bardzo ograniczone zastosowanie i nie zostały objęte strategią biznesową. Niemniej jednak Spółka ma siedzibę w biurówcu spełniającym najwyższe standardy środowiskowe, jak również prowadzi inicjatywy nakierowane na zrównoważony rozwój (m.in. ograniczenie produkcji i selekcja śmieci, ograniczenie zużycia energii elektrycznej).
- 1.4. – zasada dotycząca umieszczenia na stronie internetowej założeń przyjętej strategii biznesowej:

Spółka nie publikuje odrębnie swojej strategii biznesowej, natomiast informacje o planach rozwoju i założeniach biznesowych w odniesieniu do przyszłych okresów uwzględniane są w treści publikowanych okresowo raportów finansowych. Nie zawierają one jednak informacji dot. obszaru ESG zważywszy na specyfikę i zakres działalności Spółki i jej strukturę organizacyjną.
- 1.4.1. – zasada dotycząca objaśnienia, w jaki sposób w procesach decyzyjnych uwzględniane są kwestie związane ze zmianą klimatu:

Ze względu na charakter działalności IPOPEMA, aspekty środowiskowe ESG mają do niej bardzo ograniczone zastosowanie i nie zostały objęte strategią biznesową.
- 1.4.2. – zasada dotycząca przedstawienia różnic w wartości wynagrodzeń kobiet i mężczyzn:

Struktura organizacyjna oraz przekrój jednostek organizacyjnych (liczebność i płeć pracowników) nie dają podstawy do wyliczania adekwatnych i miarodajnych wskaźników. Niemniej jednak Spółka nie stosowała i nie stosuje żadnych niemerytorycznych kryteriów zatrudniania i ustalania wysokości wynagrodzenia, jak również nie identyfikuje w tym zakresie żadnych nierówności związanych z płcią pracowników.

- 2.1. – zasada dotycząca posiadania polityki różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej:

Spółka posiada Politykę różnorodności w składzie zarządu sporządzoną w wykonaniu przepisów art. 110cb Ustawy o obrocie, przy czym jej zakres jest węższy w stosunku do zakresu określonego w Wytycznej i nie dotyczy członków Rady Nadzorczej. Nie jest również spełnione kryterium zróżnicowania płci na poziomie 30%. Niezależnie od powyższego, płeć nigdy nie była ani nie jest kryterium, które w jakimkolwiek stopniu byłoby brane pod uwagę przy powoływaniu członków organów (jak również zatrudnianiu pracowników w Spółce).

- 2.2. – zasada dotycząca osiągnięcia minimalnego udziału mniejszości przy wyborze członków zarządu lub rady nadzorczej na poziomie nie niższym niż 30%:

Wskaźnik minimalnego udziału mniejszości na poziomie nie niższym niż 30% nie jest w Spółce osiągnięty, niemniej jednak Spółka nigdy nie stosowała i nie stosuje jakichkolwiek pozamerytorycznych kryteriów, które byłyby brane pod uwagę przy powoływaniu członków organów (jak również zatrudnianiu pracowników w Spółce).

- 4.1. – zasada dotycząca umożliwienia akcjonariuszom udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej:

Dotychczas akcjonariusze nie zgłaszali Spółce oczekiwań w zakresie zdalnego udziału w walnym zgromadzeniu. W przypadku wystąpienia takich oczekiwań Spółka przeanalizuje możliwości prawne i funkcjonalne takiego rozwiązania.

- 6.4. – zasada dotycząca wynagradzania członków rady nadzorczej w sposób ciągły (uniezależniony od liczby odbytych posiedzeń) oraz uwzględniać dodatkowe nakłady pracy (np. związane z pracą w komitetach rady nadzorczej):

Członkowie Rady otrzymują wynagrodzenie za każde odbyte posiedzenie Rady Nadzorczej, nie uzyskując przy tym dodatkowego wynagrodzenia z tytułu uczestnictwa w Komitecie Audytu. Wynika to z faktu, że niezależnie od wyodrębnienia Komitetu Audytu, wszyscy członkowie Rady istotnie angażują się w sprawy formalnie dedykowane Komitetowi, a w praktyce dotyczące całokształtu nadzoru nad Spółką i odpowiedzialności całej Rady Nadzorczej.

W zakresie zbioru Wytycznych KNF Spółka odstąpiła od stosowania wytycznej analogicznej do przywołanej powyżej rekomendacji określonej w pkt IV.R.2 Dobrych Praktyk dotyczącej umożliwienia wykonywania prawa głosu w toku walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Główne cechy systemu kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych

Stosowany w Spółce system kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych (tak jednostkowych, jak i skonsolidowanych) ma na celu zapewnienie, aby przygotowywane raporty finansowe spełniały cechy rzetelności, kompletności i zgodności z obowiązującymi przepisami – zarówno w zakresie ich zawartości, jak i terminowości. System spełniający powyższe kryteria funkcjonuje w oparciu o następujące elementy:

- stosowane zasady obiegu dokumentów oraz ich akceptacji, umożliwiające terminowe i kompletne ujmowanie wszystkich danych księgowych;
- zapewnienie odpowiedniego przepływu informacji ujmowanych w księgach rachunkowych pomiędzy wyznaczonymi osobami z odpowiednich jednostek organizacyjnych a osobami zaangażowanymi w proces przygotowania sprawozdań finansowych;
- stosowanie odpowiedniego oprogramowania i systemów informatycznych mających na celu usprawnienie procesu sprawozdawczości wewnętrznej oraz przetwarzania danych finansowych;
- przyjęcie odpowiednich kryteriów doboru i oceny pracowników zaangażowanych w proces sprawozdawczości, legitymujących się właściwymi kompetencjami, wiedzą i doświadczeniem adekwatnymi do powierzonych im funkcji i zadań;

- zapewnienie współpracy pomiędzy audytorem Spółki a jej Radą Nadzorczą i Komitetem Audytu zapewniającej wymianę informacji dotyczących sporządzonych sprawozdań (w szczególności na etapie przygotowywania planu audytu, jak również w końcowej jego fazie, jednakże przed zakończeniem procesu badania);
- podział zadań i obowiązków związanych z przygotowaniem sprawozdań finansowych pomiędzy różne jednostki wewnętrzne, umożliwiające niezależność oceny i wzajemną weryfikację sporządzanej dokumentacji, z zachowaniem wymaganej dla tego procesu współpracy (m.in. rozdzielenie zadań księgowości i kontrolingu finansowego, zaangażowanie zarządu na wczesnym etapie sporządzania raportów, bieżąca współpraca z audytorem Spółki);
- zapewnienie właściwej komunikacji i przepływu informacji – zarówno co do terminów, jak i formy – pomiędzy spółkami z Grupy IPOPEMA.

Mając na uwadze powyższe, w ocenie Zarządu stosowany w Spółce system kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych spełnia wymienione na wstępie cele i jest adekwatny do struktury Spółki oraz jej grupy kapitałowej.

Wskazanie akcjonariuszy posiadających znaczące pakiety akcji

Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania akcjonariat Spółki posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby akcji i głosów na walnym zgromadzeniu IPOPEMA Securities S.A. przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów na WZA	% łącznej liczby głosów na WZA
OFE PZU „Złota Jesień”*	2.993.684	9,99%
Fundusz IPOPEMA PRE-IPO FIZAN ¹	2.990.789	9,98%
Fundusz IPOPEMA 10 FIZAN ²	2.851.420	9,52%
Value FIZ*	2.750.933	9,18%
Fundusze QUERCUS ^{3*}	2.256.200	7,54%
Katarzyna Lewandowska	2.136.749	7,13%
Jarosław Wikaliński ⁴	1.499.900	5,01%
Razem akcjonariusze powyżej 5%	17.479.675	58,38%

*Dane na podstawie otrzymanych przez Spółkę zawiadomień od akcjonariuszy

¹Głównym uczestnikiem Funduszu jest Jacek Lewandowski – Prezes Zarządu Spółki, a także Katarzyna Lewandowska

²Jedynym uczestnikiem Funduszu jest Stanisław Waczkowski – Wiceprezes Zarządu Spółki

³QUERCUS Parasolowy SFIO oraz QUERCUS Multistrategy FIZ

⁴Na podstawie ustnego porozumienia dotyczącego zgodnego głosowania na WZA Jarosław Wikaliński wraz z Małgorzatą Wikalińską dysponują łącznie 2.990.789 głosami, tj. 9,98% łącznej liczby głosów na WZA

Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne

Nie występują papiery wartościowe IPOPEMA Securities S.A. dające specjalne uprawnienia kontrolne.

Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu

Nie istnieją żadne ograniczenia odnośnie do wykonywania praw głosu z akcji IPOPEMA Securities S.A.

Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta

Nie występują żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności papierów wartościowych Spółki.

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

Zgodnie ze Statutem Zarząd Spółki składa się z 2 do 5 członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na 3-letnią kadencję. Zarząd działa na podstawie uchwalonego przez Radę Nadzorczą Regulaminu Zarządu.

23 stycznia 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 5 w przedmiocie warunkowego podwyższenia kapitału w drodze emisji akcji – w maksymalnym terminie do 31 grudnia 2029 r. – w celu umożliwienia realizacji przez Spółkę programu motywacyjnego, upoważniając jednocześnie Zarząd do podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych w związku z wykonaniem ww. uchwały.

Treść uchwał podjętych przez ww. walne zgromadzenie, w tym przywołanej powyżej uchwały nr 5 określającej szczegółowe parametry i uwarunkowania emisji akcji, w tym w zakresie uprawnień Zarządu i Rady Nadzorczej, podana została przez Spółkę do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 4/2020 z dnia 23 stycznia 2020 r. (dostępny na stronie internetowej Spółki w zakładce 'Relacje inwestorskie / Raporty bieżące').

Opis zasad zmiany statutu Emitenta

Statut Spółki nie przewiduje do jego zmiany zasad innych niż zasady przewidziane w Kodeksie Spółek Handlowych.

Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

W Spółce nie został wprowadzony regulamin Walnego Zgromadzenia, w związku z czym sposób działania i uprawnienia Walnego Zgromadzenia IPOPEMA Securities, jak również prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania określone są postanowieniami Kodeksu Spółek Handlowych oraz stosowanymi przez Spółkę zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW oraz Zasadami Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych Komisji Nadzoru Finansowego.

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

Uprawnienia i sposób działania Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki określa statut regulaminy – odpowiednio: Regulamin Zarządu przyjęty przez Radę Nadzorczą oraz Regulamin Rady Nadzorczej przyjęty przez Walne Zgromadzenie. Treść wszystkich obu ww. regulaminów dostępna jest na stronie internetowej Spółki (zakładka 'Relacje inwestorskie / Ład korporacyjny').

Spółka stosuje się również do Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW oraz Zasadami Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych Komisji Nadzoru Finansowego (o czym więcej informacji zamieszczono w pierwszej części niniejszego Oświadczenia), zawierających również m.in. wytyczne i rekomendacje dot. organów zarządczych i nadzorujących.

W Spółce działa również Komitet Audytu, o którym informacje zamieszczono w kolejnym punkcie poniżej.

Skład Zarządu IPOPEMA Securities S.A. nie uległ zmianie w roku 2021 i roku 2022 do daty sporządzenia niniejszego sprawozdania i jest następujący:

Imię i nazwisko	Funkcja	Data powołania ¹
Jacek Lewandowski	Prezes Zarządu	25 czerwca 2020 r.
Mirosław Borys	Wiceprezes Zarządu	25 czerwca 2020 r.
Mariusz Piskorski	Wiceprezes Zarządu	25 czerwca 2020 r.
Stanisław Waczkowski	Wiceprezes Zarządu	25 czerwca 2020 r.

¹Data powołania na bieżącą kadencję

Skład Rady Nadzorczej IPOPEMA Securities S.A. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jest następujący:

Imię i nazwisko	Funkcja	Data powołania ¹
Jacek Jonak	Przewodniczący Rady Nadzorczej	25 czerwca 2020 r.
Janusz Diemko	Sekretarz Rady Nadzorczej	25 czerwca 2020 r.
Bogdan Kryca	Członek Rady Nadzorczej	25 czerwca 2020 r.
Ewa Radkowska-Świętoń	Członek Rady Nadzorczej	25 czerwca 2020 r.
Andrzej Knigawka	Członek Rady Nadzorczej	21 czerwca 2021 r.

¹Data powołania na bieżącą kadencję

W związku ze złożeniem przez Michała Dobaka w grudniu 2020 r. rezygnacji z pełnionej przez niego funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień najbliższego walnego zgromadzenia Spółki, jego mandat wygasł 21 czerwca 2021 r., tj. w dacie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia IPOPEMA Securities. Jednocześnie w tym samym dniu w skład Rady Nadzorczej Spółki ZWZ 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 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.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego Oświadczenia wskazane poniżej osoby zarządzające oraz nadzorujące posiadały – bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne lub powiązane (w tym fundusze dedykowane) – akcje IPOPEMA Securities S.A.

Osoba	liczba akcji i głosów	% kapitału i głosów
Jacek Lewandowski – Prezes Zarządu ¹	3.330.079	11,12%
Stanisław Waczkowski – Wiceprezes Zarządu	3.142.855	10,49%
Mirosław Borys – Wiceprezes Zarządu	696.428	2,32%
Mariusz Piskorski – Wiceprezes Zarządu	515.000	1,72%
Razem	7.684.362	25,66%

¹Zgodnie z informacją zamieszczoną w tabeli powyżej, akcje IPOPEMA Securities S.A. posiada również żona Jacka Lewandowskiego – Katarzyna Lewandowska.

Informacje o Komitecie Audytu

- W związku z wymogami ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych”) 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 wchodzi obecnie Ewa Radkowska-Świętoń (przewodnicząca) oraz Jacek Jonak i Andrzej Knigawka (członkowie). Zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych Komitet Audytu powoływany jest spośród członków Rady Nadzorczej.
- Zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych, dwoje członków Komitetu Audytu, w tym jego Przewodniczący spełnia kryteria niezależności.
- Osobą posiadającą wiedzę i kompetencje w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych jest Ewa-Radkowska Świętoń.
- Wszyscy członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa IPOPEMA Securities S.A., co wynika z racji ich doświadczenia zawodowego, a w przypadku Jacka Jonaka także z jego wieloletniego aktywnego członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki.
- Firma audytorska badająca sprawozdania Spółki nie świadczyła na jej rzecz usług niebędących badaniem.
- Do głównych założeń obowiązującej w Spółce polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz polityki świadczenia dodatkowych usług przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci zaliczyć można m.in. następujące zasady:
 - wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu;

- w przypadku, gdy wybór nie dotyczy przedłużenia umowy z dotychczasową firmą audytorską, ww. rekomendacja Komitetu Audytu zawiera co najmniej dwie możliwości wyboru ze wskazaniem preferencji Komitetu;
 - pierwsza umowa z firmą audytorską zawierana jest na okres nie dłuższy niż 2 lata;
 - firma audytorska przeprowadzająca badanie (oraz podmioty z nią powiązane i członek jej sieci) nie świadczą bezpośrednio lub pośrednio na rzecz Spółki ani jednostek powiązanych żadnymi zabronionymi usługami niebędącymi badaniem sprawozdania finansowego ani czynnościami rewizji finansowej;
 - świadczenie usług nie będących usługami zabronionymi (wskazanymi w art. 136 ust. 2 Ustawy o biegłych) możliwe jest jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Spółki, po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności zgodnie z ww. ustawą.
- Rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania spełniała warunki określone zgodnie z obowiązującą w Spółce polityką i procedurą tego dotyczącą.
 - W roku 2021 odbyły się cztery posiedzenia Komitetu Audytu.

Warszawa, dnia 29 marca 2022 roku