

Załącznik do uchwały nr 2/IV/2023  
Rady Nadzorczej IPOPEMA Securities S.A.  
z dnia 28 kwietnia 2023 r.

## **Sprawozdanie Rady Nadzorczej IPOPEMA Securities S.A. za rok 2022**

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  
Ewa Radkowska-Świętoń – Członek Rady Nadzorczej  
Janusz Diemko – Wiceprzewodniczący  
Andrzej Knigawka – Członek Rady Nadzorczej  
Bogdan Kryca – Członek Rady Nadzorczej.

W roku 2022 nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

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 nie spełniają już jednego 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 z 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.

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 2022**

W roku 2022 odbyło się 8 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 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 powinny 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 spraw okresowo podejmowanych należą m.in. spotkania z audytorem finansowym Spółki, które odbyły się również w roku 2022 i poświęcone były omówieniu metodologii i planu badania sprawozdań finansowych Spółki i jej grupy kapitałowej za rok 2021, a następnie omówieniu wyników tego badania, z uwzględnieniem istotnych obszarów ryzyka. Od roku 2018 audytorem finansowym jest firma Grant Thornton, która wybrana została wówczas początkowo na 2 lata, a następnie na kolejne 2-letnie okresy. Obecnie obowiązująca umowa zawarta został w roku 2022 i obejmuje sprawozdania za lata 2022-2023.

Ponadto, do okresowo realizowanych zadań Rady w obszarze rewizji finansowej oraz nadzoru nad finansami Spółki 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 również bieżące informacje dotyczące sytuacji rynkowej, osiągniętych wyników i oczekiwań Zarządu, a także bieżących, istotnych spraw Spółki oraz Grupy. Ponadto, na forum Rady Nadzorczej dyskutowane są plany rozwojowe i istotne przedsięwzięcia inwestycyjne.

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 spraw objętych BiON, w szczególności w celu upewnienia się, że w procesie BION nie zidentyfikowano ryzyk lub problemów, które nie byłyby znane Radzie i Komitetowi, a także zapoznania się ze stanowiskiem Urzędu KNF w najistotniejszych sprawach.

Dopełnieniem ww. funkcji nadzorczych ze strony Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu jest regularna współpraca z audytorami wewnętrznymi Spółki, którzy realizują swoje działania w ramach wyodrębnionej jednostki audytu wewnętrznego, a której umiejscowienie w strukturze organizacyjnej Spółki (z zastosowaniem wytycznych Komisji Nadzoru Finansowego) zapewnia jej 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 i stan ich wykonania. 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).

Rada Nadzorcza przygotowuje również sprawozdania dla walnego zgromadzenia tj. niniejsze sprawozdanie z działalności, jak również sprawozdanie o wynagrodzeniach, o którym mowa w pkt 5.

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 wskazanych w niniejszym punkcie szczegółowych działań i czynności, Rada Nadzorcza sprawuje – i sprawowała w roku 2022 – stały nadzór nad działalnością Spółki, monitorując bieżące informacje i komunikując się ze Spółką nie tylko na posiedzeniach, ale również w toku bieżących kontaktów. W szczególności, członkowie Rady Nadzorczej otrzymują w trybie roboczym, z inicjatywy Zarządu lub na własną prośbę, informacje o istotnych zdarzeniach dotyczących Spółki i w razie potrzeby wymieniają się spostrzeżeniami oraz formułują wnioski.

#### 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 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 inwestycyjnych i nakładających na nie coraz więcej różnorodnych obowiązków. Tendencja ta ma charakter stały tj. corocznie wprowadzane są zarówno nowe przepisy i obowiązki sprawozdawczo-raportowe, jak 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 (przede wszystkim poprzez modyfikacje lub tworzenie nowych procedur oraz narzędzi informatycznych a także zatrudnianie coraz większej liczby pracowników dedykowanych tym zadaniom), 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 roku 2022 obowiązująca w Spółce Polityka wynagrodzeń została zaktualizowana w związku ze zmianą przepisów określających zakres, warunki i zasady jakim powinna podlegać polityka wynagrodzeń w firmach inwestycyjnych. Ww. aktualizacja Polityki wynagrodzeń dyskutowana była i uzgadniana na forum Rady Nadzorczej, a następnie zatwierdzona w drodze uchwały.

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 zamieszczone zostały w odrębnym dokumencie – Sprawozdaniu Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej IPOPEMA Securities S.A. za rok 2022, sporządzonym 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, zważywszy że akcje Spółki dopuszczone są do obrotu na rynku regulowanym. 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 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**

W ramach wydatków, o których mowa w pkt 1.5 Dobrych Praktyk (tj. wydatków na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp.) Spółka przekazała darowiznę na rzecz organizacji humanitarnej (Polska Misja Medyczna) na zakup środków ochrony medycznej dla Ukrainy. Kwota ww. darowizny wyniosła 470 tys. zł i stanowiła cały jednodniowy dochód prowizyjny z obsługiwanych przez Spółkę transakcji na akcjach i obligacjach.

Rada Nadzorcza jednoznacznie pozytywnie ocenia powyższy wydatek jako wyraz wsparcia i solidarności z Ukrainą wobec bezprawnej i brutalnej napaści ze strony Rosji.

## **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 2022**

Ocena Rady Nadzorczej dotycząca sprawozdania z działalności IPOPEMA Securities S.A. i jej grupy kapitałowej oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2022 dokonana została – i podana przez Spółkę do publicznej wiadomości – w dacie publikacji raportu rocznego. Ocena ta była pozytywna, zatem Rada Nadzorcza niniejszym rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu:

- zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r., skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IPOPEMA Securities oraz sprawozdania Zarządu z działalności IPOPEMA Securities oraz Grupy Kapitałowej IPOPEMA Securities za rok 2022;
- udzielenie wszystkim członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w roku 2022.

## 10. Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za rok 2022

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 2022 r. w kwocie 4.619 tys. zł na wypłatę dywidendy oraz:

- ustalenia daty ustalenia praw do dywidendy na dzień 2 czerwca 2023 r.;
- ustalenia daty wypłaty dywidendy na dzień 9 czerwca 2023 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 2022 w sposób wnioskowany przez Zarząd.

---