

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
RADY NADZORCZEJ IPOPEMA SECURITIES S.A.
W 2010 ROKU**

[przyjęte uchwałą Rady Nadzorczej IPOPEMA Securities S.A. z dnia 20 czerwca 2011 r.]

Zgodnie z Zasadą III pkt. 1 ppkt. 2) „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, Rada Nadzorcza IPOPEMA Securities S.A. przedstawia sprawozdanie z działalności w roku 2010.

I. Skład Rady Nadzorczej

Rok 2010 był ostatnim rokiem trzyletniej kadencji Rady Nadzorczej IPOPEMA Securities S.A. („Spółka”). W 2010 r. skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianom i przedstawiał się następująco:

Jacek Jonak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Roman Miler – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Janusz Diemko – Sekretarz Rady Nadzorczej,
Bogdan Kryca – Członek Rady Nadzorczej,
Wiktor Sliwinski – Członek Rady Nadzorczej.

II. Działalność Rady Nadzorczej w 2010 roku

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła 4 posiedzenia oraz podejmowała uchwały w trybie obiegowym. Wszystkie posiedzenia odbywały się w Warszawie, w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał. Oprócz spraw związanych z badaniem sprawozdań finansowych i przygotowaniem zwyczajnego walnego zgromadzenia, posiedzenia poświęcone były przede wszystkim omówieniu stanu spraw (w szczególności poprzez odniesienie do przyjętych wcześniej założeń i planów) w podstawowych obszarach działalności Grupy IPOPEMA (rynek wtórny w Polsce, działalności za pośrednictwem agentów firmy inwestycyjnej w Republice Węgierskiej, doradztwo *corporate finance*, IPOPEMA TFI i IPOPEMA Business Consulting) oraz dyskusja nad perspektywami i planami rozwoju, w kontekście zmian w otoczeniu rynkowym oraz regulacyjnym. Należy dodatkowo zaznaczyć, że w pierwszej połowie 2010 roku weszły w życie dwie grupy regulacji wdrażające dyrektywy UE, istotnie zmieniające zasady działania firm inwestycyjnych w zakresie obliczania łącznego wymogu kapitałowego przy uwzględnieniu różnych rodzajów ryzyka (tzw. CRD) oraz prowadzenia działalności w relacjach z różnymi kategoriami klientów i na poszczególnych rodzajach rynków (tzw. MIFID). W związku z tym w Spółce wprowadzono szereg nowych wewnętrznych regulacji i procedur, które w zakresie wchodzącym w zakres kompetencji Rady (np. zarządzanie ryzykiem) były przedmiotem jej oceny.

III. Komitety Rady Nadzorczej

W 2010 roku jedynym komitetem wydzielonym w ramach Rady Nadzorczej był Komitet Audytu.

Komitet Audytu

Mając na względzie przepisy Ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. Nr 77, poz. 649), do 12 marca 2010 r. Rada Nadzorcza pełniła obowiązki Komitetu Audytu. 12 marca 2010 r. powołany został Komitet Audytu w ramach Rady Nadzorczej. Zasady funkcjonowania Komitetu Audytu i kryteria dotyczące osób wchodzących w jego skład pozostawały w zgodzie z „Zaleceniem Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej)”, do których stosowania odwołuje się pkt 8 części III „Dobrych Praktyk Spółek

Notowanych na GPW”. Od chwili powołania do zakończenia kadencji, Rady Nadzorczej Komitet Audytu działał w następującym składzie:

Jacek Jonak – Członek Komitetu Audytu,
 Janusz Diemko – Członek Komitetu Audytu,
 Bogdan Kryca – Członek Komitetu Audytu.

Do zadań Komitetu Audytu w szczególności należy:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Komitet Audytu brał udział w procesie corocznego Badania i Oceny Nadzorczej przeprowadzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w odniesieniu do wszystkich domów maklerskich; Jacek Jonak, członek Komitetu Audytu i zarazem Przewodniczący Rady Nadzorczej, uczestniczył w spotkaniach z przedstawicielami Komisji Nadzoru Finansowego, podczas których omawiano wstępną prezentację Spółki oraz prezentację za okres 2010. Komitet dokonał analizy sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowego oraz skonsolidowanego) za rok kończący się 31 grudnia 2010 r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności IPOPEMA Securities S.A. oraz Grupy Kapitałowej IPOPEMA Securities S.A. w roku 2010. W ramach analizy sprawozdań finansowych Komitet Audytu przeprowadził spotkania z audytorem przed rozpoczęciem badania sprawozdań w celu właściwego zaplanowania badania sprawozdań za 2010 rok, jak również, w odniesieniu do sprawozdań za rok 2009 i 2010, po zakończeniu badania w celu omówienia przebiegu badania, wniosków i opinii z badania.

IV. Ocena pracy Rady Nadzorczej w 2010 roku

Niniejsze sprawozdanie przedstawia główne kierunki działalności Rady Nadzorczej w 2010 roku. W skład Rady Nadzorczej wchodziły osoby o dużym doświadczeniu oraz wiedzy umożliwiającej właściwą ocenę informacji pozyskanych od Zarządu. W swojej ocenie Rada Nadzorcza należycie wypełniała zadania organu sprawującego kontrolę zarządzania Spółką w imieniu akcjonariuszy. Wykonując swoje obowiązki Rada Nadzorcza przestrzegała obowiązujących przepisów prawa oraz regulaminów, w tym w szczególności dotyczących kompetencji określonych przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, Statutem Spółki, Regulaminem Rady Nadzorczej IPOPEMA Securities S.A. oraz zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

W związku z powyższym, przedkładając niniejsze sprawozdanie, Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie jej członkom absolutorium z wykonywania obowiązków w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r.

[podpisy członków Rady Nadzorczej]