

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
RADY NADZORCZEJ IPOPEMA SECURITIES S.A.
W ROKU 2011**

[przyjęte uchwałą Rady Nadzorczej IPOPEMA Securities S.A. z dnia 3 kwietnia 2012 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 2011.

I. Skład Rady Nadzorczej

W związku z upływem kadencji Rady Nadzorczej, uchwałami zwyczajnego walnego zgromadzenia z dnia 29 czerwca 2011 r., wszyscy jej dotychczasowi członkowie zostali powołani na nową kadencję i powierzone zostały im dotychczas zajmowane funkcje. W związku z powyższym skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie i przedstawiał się następująco:

1. Jacek Jonak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Roman Miler – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Janusz Diemko – Sekretarz Rady Nadzorczej,
4. Bogdan Kryca – Członek Rady Nadzorczej,
5. Wiktor Sliwinski – Członek Rady Nadzorczej.

II. Działalność Rady Nadzorczej w 2011 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 oraz dyskusja nad perspektywami i planami rozwoju, w kontekście zmian w otoczeniu rynkowym oraz regulacyjnym.

Oprócz ww. bieżących i okresowych spraw regularnie dyskutowanych w ramach Rady Nadzorczej, w roku 2011 Rada opiniowała wniosek Zarządu w sprawie zawarcia umowy nabycia akcji Credit Suisse Asset Management (Polska) S.A., której finalizacja była istotnym zdarzeniem minionego roku w rozwoju grupy kapitałowej Spółki.

Ponadto, w związku z upływem dotychczasowej kadencji Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza na posiedzeniu powołała wszystkich dotychczasowych jej członków na kolejną, 3-letnią, kadencję tj. tj. Jacka Lewandowskiego jako Prezesa Zarządu, Mirosława Borysa, Mariusza Piskorskiego i Stanisława Waczkowskiego jako Wiceprezesów.

III. Komitety Rady Nadzorczej

W 2011 roku jedynym komitetem wydzielonym w ramach Rady Nadzorczej był Komitet Audytu. Funkcjonuje on w Spółce od 12 marca 2010 r., w której to dacie został on powołany w ramach Rady Nadzorczej (uprzednio obowiązki Komitetu pełniła Rada Nadzorcza) i jego skład nie uległ zmianie w roku 2011 tj.:

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

W minionym roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie działania Komitetu oraz jego zadań, które określone zostały zgodnie z przepisami 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). Należą do nich w szczególności:

- 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.

Oprócz spraw bieżących, podobnie jak w roku 2010, Przewodniczący Komitetu Audytu Jacek Jonak pełniący funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej Spółki, brał udział w 2011 roku w procesie corocznego Badania i Oceny Nadzorczej przeprowadzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego, w tym uczestniczył w spotkaniu z przedstawicielami Komisji Nadzoru Finansowego, podczas których omawiano wybrane zagadnienia dotyczące zarządzania określonymi ryzykami w Spółce. Wyniki BION zostały omówione przez Komitet Audytu.

IV. Ocena pracy Rady Nadzorczej w 2011 roku

W swojej ocenie Rada Nadzorcza należycie wypełniała zadania organu sprawującego kontrolę zarządzania Spółką w imieniu akcjonariuszy, a w jej skład wchodziły osoby o dużym doświadczeniu oraz wiedzy umożliwiającej właściwą ocenę informacji pozyskanych od Zarządu. 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 2011 r.

[podpisy członków Rady Nadzorczej]