

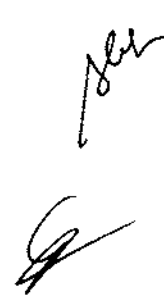
**OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO  
PRZEZ DOM MAKLERSKI IDM SPÓŁKA AKCYJNA W ROKU 2008**

**Załącznik do Sprawozdania Zarządu DM IDMSA na temat działalności  
Grupy Kapitałowej DM IDMSA w roku 2008**

Podstawa prawna: § 92 ust. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (dalej: RIBO).

**Zarząd:**

- 1. Prezes Zarządu: Grzegorz Leszczyński**
- 2. Wiceprezes Zarządu: Rafał Abratański**

Two handwritten signatures in black ink are located in the bottom right corner of the page. The upper signature is more legible and appears to be 'Rafał Abratański', while the lower one is more stylized and less clear.

**1. WSKAZANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA DOM MAKLERSKI IDM SPÓŁKA AKCYJNA, ORAZ MIEJSCA, GDZIE ZBIÓR ZASAD JEST PUBLICZNIE DOSTĘPNY**

Podstawa prawna: § 91 ust. 5 pkt 4 lit. a

DM IDMSA złożył oświadczenie o przyjęciu do stosowania zasad ładu korporacyjnego określonych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych” (Załącznik do Uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 r.). Wskazany tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny na stronie internetowej pod adresem: <http://www.corp-gov.gpw.pl/>.

**2. INFORMACJA O ODSTĄPIENIU PRZEZ EMITENTA OD POSTANOWIENÍ ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ORAZ WYJAŚNIENIE PRZYCZYŃ ODSTĄPIENIA.**

Podstawa prawna: § 91 ust. 5 pkt 4 lit. b

Dom Maklerski IDM Spółka Akcyjna w roku 2008 nie stosował następujących zasad ładu korporacyjnego określonych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych”:

- 1) zasady nr 1 pkt 1 części II „Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych” stanowiącej, iż „Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej podstawowe dokumenty korporacyjne, w szczególności statut i regulaminy organów spółek”. Emitent nie zamieścił na stronie internetowej Regulaminu Zarządu, ponieważ nie została podjęta uchwała w przedmiocie przyjęcia przedmiotowego Regulaminu. Aktualnie trwają prace nad dostosowaniem treści przygotowanego projektu Regulaminu Zarządu do nowelizowanych regulacji Kodeksu spółek handlowych mających wejść w życie w sierpniu 2009 roku. Po podjęciu stosownej uchwały, Regulamin zostanie udostępniony do publicznej wiadomości poprzez zamieszczenie na stronie internetowej Emitenta, zgodnie z wymogami cytowanej powyżej zasady ładu korporacyjnego.
- 2) zasady nr 1 pkt 6 części II „Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych” stanowiącej, iż „Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej roczne sprawozdania rady nadzorczej, z uwzględnieniem pracy jej komitetów, wraz z przekazaną przez radę nadzorczą oceną pracy rady nadzorczej oraz systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki”. Na stronie internetowej Emitenta zostało zamieszczone Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za rok 2007 bez części dotyczącej pracy jej komitetów, z tej przyczyny, iż w strukturze Rady Nadzorczej DM IDMSA w roku 2007 nie funkcjonowały komitety. W Radzie Nadzorczej od 2008 r. funkcjonują 2 komitety: audytu i wynagrodzeń.

### **3. OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

#### **DM IDMSA**

Za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z obowiązującymi Spółkę przepisami odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

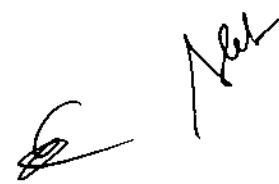
Struktura organizacyjna Spółki, dostosowana do potrzeb jej działalności, określająca obowiązki, kompetencje i zakres odpowiedzialności poszczególnych komórek organizacyjnych, a także przyjęta polityka rachunkowości oraz zarządzenia i regulaminy wewnętrzne zapewniają skuteczność systemu kontroli wewnętrznej Spółki i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej. System kontroli wspiera wdrożony przez Spółkę system informatyczny zapewniający podział kompetencji i dostępu do zasobów Informacyjnych, w szczególności do danych finansowo-księgowych.

Przygotowując okresowe i roczne sprawozdania finansowe Spółka w sposób ciągły stosuje zasady wynikające z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. W sprawach nieuregulowanych przez te Standardy Spółka stosuje zasady określone w ustawie o rachunkowości oraz przepisach wykonawczych wydanych na jej podstawie. Sporządzone sprawozdania finansowe są zatwierdzane przez Zarząd.

Zarówno jednostkowe, jak i skonsolidowane półroczne sprawozdania finansowe podlegają przeglądowi, a roczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu niezależnego biegłego rewidenta. Zapewnia to dodatkową kontrolę w odniesieniu do sporządzanych sprawozdań finansowych. Zalecenia audytora powstałe w wyniku dokonanego przeglądu lub badania są wdrażane przez Spółkę. Biegłego rewidenta wybiera Rada Nadzorcza Spółki spośród renomowanych firm audytorskich.

#### **Electus S.A.**

Nie ulega wątpliwości, że systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem mają znaczenie dla efektywnego działania Spółki. Spółka na bieżąco monitoruje swoje przepływy gotówkowe, ponadto sposób księgowania, zarządzania finansami, bądź przygotowywania sprawozdań finansowych jest tak opracowany i zaawansowany, iż ewentualny błąd może zostać wykryty na kilku etapach pracy. Spółka posiada pisemne wytyczne i zalecenia w zakresie zarządzania ryzykiem finansowym, które określają jej całościowe strategie operacyjne, poziom tolerancji ryzyka oraz ogólną filozofię zarządzania ryzykiem. Raz do roku obowiązujące w Spółce wytyczne są weryfikowane przez Zarząd, a raz na kwartał przeprowadzana jest kontrola ich stosowania w praktyce. Ryzyko, na które narażona jest Spółka obejmuje ryzyko rynkowe, kredytowe, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej.



Należy podkreślić, iż audytorzy zewnętrzni sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych spółki Electus S.A. nie znajdują w nich istotnych błędów i nieprawidłowości.

#### **Idea TFI S.A.**

W imieniu Idea TFI S.A. sprawozdania finansowe są sporządzane przez podmiot zewnętrzny prowadzący księgi rachunkowe, z którym spółka ma podpisaną umowę na te usługi. Biegły rewident bada roczne sprawozdanie finansowe jak również księgi rachunkowe podczas zamykania roku finansowego. Natomiast spółka weryfikuje co miesiąc sprawozdania finansowe przygotowywane przez biuro rachunkowe pod względem merytorycznym i kontroluje dokumenty przesyłane do Komisji Nadzoru Finansowego.

#### **Electus Hipoteczny S.A.**

Sprawozdania finansowe Spółki (w tym za rok 2008) podlegają badaniu przez biegłego rewidenta.

#### **IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.**

Sprawozdania Finansowe Spółki sporządzane są zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. W bieżącym roku obrotowym Spółka nie zmieniała zasad ustalania wartości aktywów i pasywów w stosunku do zasad przyjętych w sprawozdaniu za poprzedni rok obrotowy.

Roczne sprawozdanie finansowe zatwierdzone jest przez Zarząd Spółki oraz Zgromadzenie Wspólników Spółki.

#### **Gwarant Agencja Ochrony S.A.**

Sprawozdanie finansowe Spółki podlega obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta.

#### **Relpol 5 Sp. z o.o.**

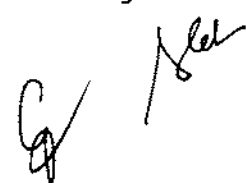
Prowadzenie ksiąg rachunkowych spółki Relpol 5 Sp. z o.o. zlecono w Kancelarii Podatkowej i Rachunkowej SALDO s.c. w Poznaniu ul. Piątkowska 1451/9 (miejsce prowadzenia i przechowywania ksiąg jest (za rok 2008) Poznań ul. Św. Wojciecha 28, na podstawie umowy z dnia 18.12.2007 r.

#### **Żak System Sp. z o.o.**

Spółka na bieżąco monitoruje swoje przepływy gotówkowe, sposób księgowania, zarządzania finansami, bądź przygotowywania sprawozdań finansowych. Ryzyko związane z wystąpieniem błędu jest niwelowane poprzez stałą kontrolę Zarządu nad dokonywanymi operacjami finansowymi oraz procesem sporządzania sprawozdań finansowych.

#### **Gwarant Bis Sp. z o.o.**

Księgi rachunkowe spółki Gwarant-Bis Sp. z o.o. są prowadzone przez głównego księgowego Małgorzatę Weklak, która pełni jednocześnie funkcję członka zarządu Gwarant-Bis. Pani Małgorzata



Weklak jest również zatrudniona od kilku lat w dziale księgowości spółki dominującej, czyli w spółce Gwarant Agencja Ochrony S.A. Posiada niezbędne kwalifikacje do prowadzenia ksiąg rachunkowych, ukończyła studia ekonomiczne magisterskie oraz uzupełniające studia podyplomowe w obszarze rachunkowości. Podczas badania przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowego spółki Gwarant Agencja Ochrony S.A., sprawdzane i weryfikowane są również zapisy księgowe w księgach rachunkowych spółki Gwarant-Bis Sp. z o.o. Sprawozdanie finansowe Spółki Gwarant-Bis wchodzi w skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki Gwarant Agencja Ochrony S.A., które jest badane przez audytora badającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe Domu Maklerskiego IDMSA - spółki dominującej wobec Gwarant Agencja Ochrony S.A.”.

#### **Profinet S.A.**

Spółka sporządza jednostkowe sprawozdania finansowe. Dane dotyczące rozliczeń z klientami, ustalania płatności i salda należności są prowadzone równoległe w systemie finansowo - księgowym oraz w programie obsługi pożyczkobiorców.

#### **Geoclima Sp. z o.o.**

W Geoclimie Sp. z o.o. nie funkcjonuje kontrola wewnętrzna jako wyodrębniona komórka. W 2008 roku sprawowana jest kontrola funkcjonalna przez Głównego Księgowego i Zarząd oraz osoby odpowiedzialne merytorycznie za prowadzone kontrakty.

#### **4. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.**

Podstawa prawna: § 91 ust. 5 pkt 4 lit. d

Stan posiadania w zakresie znacznych pakietów akcji Emitenta na dzień przekazania niniejszego oświadczenia został przedstawiony w poniższej tabeli sporządzonej zgodnie z informacjami będącymi w posiadaniu Emitenta.

<b>Imię i nazwisko akcjonariusza/firma</b>	<b>Liczba posiadanych akcji</b>	<b>Procentowy udział w kapitale zakładowym</b>	<b>Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu</b>	<b>Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu</b>
Falenta Marek	10 908 357	9,999 %	10 908 357	9,999 %
Leszczyński Grzegorz	9 715 526	8,906 %	9 715 526	8,906 %
Abratański Rafał	7 848 480	7,194 %	7 848 480	7,194 %

Fundusze PKO/CREDIT SUISSSE zarządzane przez PKO TFI S.A. <sup>1</sup>	6 438 911	5,902 %	6 438 911	5,902 %
Dom Maklerski IDM S.A. <sup>2</sup>	6 116 177	5,606 %	6 116 177	5,606 %
Inwestycje i Zarządzanie Sp. z o.o.	5 821 200 (Łukasz Żuk będący podmiotem dominującym w stosunku do Inwestycji i Zarządzania Sp. z o.o. – łącznie: 6 321 200)	5,336 (Łukasz Żuk będący podmiotem dominującym w stosunku do Inwestycji i Zarządzania Sp. z o.o. – łącznie: 5,794 %)	5 821 200 (Łukasz Żuk będący podmiotem dominującym w stosunku do Inwestycji i Zarządzania Sp. z o.o. – łącznie: 6 321 200)	5,336 % (Łukasz Żuk będący podmiotem dominującym w stosunku do Inwestycji i Zarządzania Sp. z o.o. – łącznie: 5,794 %)

1. według informacji PKO TFI S.A. - stan na dzień 31 grudnia 2007 r.
2. Spółka posiada akcje własne, nabyte w ramach "Programu skupu akcji własnych Domu Maklerskiego IDMSA w celu ich zaoferowania kluczowym dla Spółki osobom" (uchwała nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia DM IDM S.A. z dnia 30 czerwca 2008 upoważniająca Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych), z których Spółka, zgodnie z art. 364 par. 2 k.s.h. nie wykonuje prawa głosu. Stan posiadania akcji własnych przez DM IDMSA został podany na dzień 24 kwietnia 2009 r.

#### **5. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIENI.**

Podstawa prawna: § 91 ust. 5 pkt 4 lit. e

Nie istnieją papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki.

#### **6. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ ODNOŚNIE DO WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU, TAKICH JAK OGRANICZENIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZEZ POSIADACZY OKREŚLONEJ CZĘŚCI LUB LICZBY GŁOSÓW, OGRANICZENIA CZASOWE DOTYCZĄCE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU LUB ZAPISY, ZGODNIE Z KTÓRYMI, PRZY WSPÓŁPRACY SPÓŁKI, PRAWA KAPITAŁOWE ZWIĄZANE Z PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI SĄ ODDZIELONE OD POSIADANIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.**

Podstawa prawna: § 91 ust. 5 pkt 4 lit. f

- 1) Według informacji spółki na akcjach DM IDMSA należących do akcjonariuszy: Grzegorza Leszczyńskiego, Rafała Abratańskiego i Marka Falenty zostały ustanowione zastawy rejestrowe:

Akcjonariusz	Suma akcji zastawionych i podlegających blokadzie
Grzegorz Leszczyński	2 400 000
Rafał Abratański	2 834 480
Marek Falenta	2 500 000

- 2) Długoterminowy kredyt na zakup wierzytelności SPZOZ na kwotę 20 000 tys. złotych który Electus S.A. posiada w Raiffeisen Bank Polska S.A. do 31 maja 2011 roku jest zabezpieczony zastawem na 1 500 tysięcy sztuk akcji Domu Maklerskiego IDM SA serii G od numeru 97 511 do numeru 1 597 510 należącymi do Prezesa Electus S.A. Pana Marka Falenty.
- 3) Spółka posiada akcje własne, nabyte w ramach "Programu skupu akcji własnych DM IDMSA w celu ich zaoferowania kluczowym dla Spółki osobom", z których Spółka, zgodnie z art. 364 § 2 k.s.h. nie wykonuje prawa głosu.

#### **7. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA.**

Podstawa prawna: § 91 ust. 5 pkt 4 lit. g

Ograniczenia co do przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta zostały opisane w pkt 6 powyżej.

Ponadto możliwość przenoszenia prawa własności obligacje Emitenta od serii B do serii K, od serii M do serii N, od serii R do serii Z oraz od serii AAB do serii AAE jest ograniczona poprzez obowiązek dokonywania obrotu pośrednictwem Domu Maklerskiego IDMSA.

#### **8. OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIENI, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI.**

Podstawa prawna: § 91 ust. 5 pkt 4 lit. h

Zarząd Emitenta działa na podstawie obowiązujących przepisów prawa, w szczególności Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki.

Stosownie do treści § 28 – 31 Statutu Spółki Zarząd może być jedno lub wieloosobowy. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki uprawniony jest:

- 1) w przypadku Zarządu jednoosobowego – Prezes Zarządu samodzielnie,
- 2) w przypadku Zarządu wieloosobowego – dwóch członków Zarządu łącznie lub członek Zarządu łącznie z prokurentem.

Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik lub członek organów.

Zgodnie z § 12 ust. 4 Statutu Walne Zgromadzenie, na wniosek Zarządu, zaakceptowany przez Radę Nadzorczą, podejmuje uchwałę w sprawie umorzenia akcji, uchwałę o umorzeniu akcji, uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego oraz w sprawie odpowiednich zmian Statutu Spółki. Kompetencje nie zastrzeżone uchwałą Walnego Zgromadzenia lub Statutem dla innych organów Spółki, należą do Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2008 r. projekt Regulaminu Zarządu DM IDMSA nie został zatwierdzony.

#### **9. OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU SPÓŁKI EMITENTA.**

Podstawa prawna: § 91 ust. 5 pkt 4 lit. i

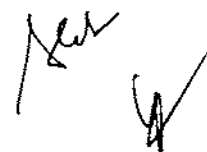
Zmiana Statutu Emitenta następuje zgodnie z regulacjami Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki. Uchwała dotycząca zmiany Statutu zapada większością  $\frac{3}{4}$  głosów.

#### **10. SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZE UPRAWNIENIA ORAZ OPIS PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA, W SZCZEGÓLNOŚCI ZASADY WYNIKAJĄCE Z REGULAMINU WALNEGO ZGROMADZENIA.**

Podstawa prawna: § 91 ust. 5 pkt 4 lit. j

##### Sposób działania Walnego Zgromadzenia DM IDMSA

- 1) Zwołanie i zorganizowanie Walnego Zgromadzenia odbywa się w trybie i na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych (dalej: „k.s.h.”) i Statucie Spółki.
- 2) Walne Zgromadzenie DM IDMSA obraduje według zasad określonych przepisami k.s.h., Statutu DM IDMSA oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia DM IDMSA (dalej: „Regulamin WZ”).
- 3) Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.
- 4) Walne Zgromadzenia odbywają się w Krakowie lub Warszawie (§ 18 Statutu). Zgodnie z przyjętą praktyką, Walne Zgromadzenia odbywają się w porze dziennej.
- 5) Żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty, powinno być uzasadnione. Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawione akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią Rady





Nadzorczej przed Walnym Zgromadzeniem, w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny (§ 2 ust. 2 Regulaminu WZ).

- 6) Walne Zgromadzenie zwołane na wniosek akcjonariuszy powinno się odbyć w terminie wskazanym w żądaniu, a jeżeli dotrzymanie tego terminu napotyka na istotne przeszkody – w najbliższym terminie, umożliwiającym rozstrzygnięcie przez Walne Zgromadzenie spraw wnoszonych pod jego obrady (§ 2 ust. 3 Regulaminu WZ). Dotychczas nie zwoływano Walnego Zgromadzenia na wniosek akcjonariuszy.
- 7) Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy, lub które zwołane zostało na taki wniosek, możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach Walne Zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w taki sam sposób, jak zwołanie, zapewniając przy tym jak najmniejsze ujemne skutki dla spółki i dla akcjonariuszy, w każdym razie nie później na trzy tygodnie przed pierwotnie planowanym terminem. Zmiana terminu odbycia Walnego Zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie ulegał zmianie (§ 17 Regulaminu WZ). Dotychczas nie zaistniała sytuacja odwołania Walnego Zgromadzenia.
- 8) Wszelkie zmiany Regulaminu WZ wymagają dla swojej ważności uchwały Walnego Zgromadzenia. Zmiana Regulaminu wchodzi w życie z mocą od następnego Walnego Zgromadzenia (§ 21 ust. 2 Regulaminu WZ). Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na dzień 31 stycznia 2006 r. uchwaliło Regulamin WZ.
- 9) Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki lub osoba przez niego wskazana, a w przypadku nieobecności tych osób Prezes Zarządu lub osoba wskazana przez Zarząd, po czym spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu niezwłocznie przeprowadza wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia (§ 6 ust. 1 Regulaminu WZ).
- 10) Przewodniczący Walnego Zgromadzenia kieruje obradami Walnego Zgromadzenia i zapewnia sprawny jego przebieg oraz poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia powinien w szczególności przeciwdziałać nadużywaniu uprawnień przez uczestników Walnego Zgromadzenia oraz zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swojej funkcji. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdzając wyczerpanie porządku obrad zamyka obrady Walnego Zgromadzenia (§ 10 ust. 1 - 3, § 19 Regulaminu WZ).
- 11) Wskazane jest aby w Walnym Zgromadzeniu uczestniczyli członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki, a w Walnym Zgromadzeniu, którego przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki, powinien również uczestniczyć biegły rewident, dokonujący badania sprawozdania finansowego Spółki oraz główny księgowy Spółki. Nieobecność Członka Zarządu lub Członka Rady Nadzorczej na Walnym Zgromadzeniu wymaga wyjaśnienia. Wyjaśnienie to powinno być przedstawione na Walnym Zgromadzeniu (§ 3 ust. 2 Regulaminu WZ).
- 12) Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu oraz biegły rewident spółki powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw

omawianych przez Walne Zgromadzenie udzielać uczestnikom Walnego Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki (§ 3 ust. 3 Regulaminu WZ). Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu udzielają, w granicach swych kompetencji wszelkich wyjaśnień i informacji.

- 13) Zarząd, udzielając odpowiedzi na pytania Walnego Zgromadzenia, ma na uwadze obowiązujące przepisy prawa, a w szczególności Ustawę o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, a także Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.
- 14) Krótkie przerwy w obradach, nie stanowiące odroczenia obrad, mogą być zarządzane przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia w uzasadnionych przypadkach, nie mogą mieć one jednak na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw (§ 11 ust. 2 Regulaminu WZ).
- 15) Głosowanie nad sprawami porządkowymi może dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad Walnego Zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw (§ 9 ust. 4 Regulaminu WZ).
- 16) Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne i rzeczowe powody. Wniosek w takiej sprawie powinien być szczegółowo umotywowany. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów Walnego Zgromadzenia (§ 22<sup>1</sup> Statutu oraz § 9 ust. 3 zd.2 i 3 Regulaminu WZ).
- 17) Uchwały powinny być formułowane w taki sposób, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z jej przyjęciem miał możliwość jej zaskarżenia (§ 10 pkt. 6 Regulaminu WZ).
- 18) Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu (§ 12 ust. 8 Regulaminu WZ).
- 19) Na żądanie uczestnika Walnego Zgromadzenia zamieszcza się w protokole jego oświadczenie złożone na piśmie (§ 18 ust. 2 Regulaminu WZ).
- 20) Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa.

#### Zasadnicze uprawnienia Walnego Zgromadzenia

Przedmiotem zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, oprócz innych spraw objętych porządkiem obrad są:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności spółki, bilansu oraz rachunku zysków i strat za rok ubiegły,
- 2) powzięcie uchwały o podziale zysków lub pokryciu strat,

- 3) udzielenie członkom Rady Nadzorczej oraz Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

Ponadto Uchwał Walnego Zgromadzenia, wymaga w szczególności:

- 1) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- 2) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- 3) nabycie i zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości, chyba że statut stanowi inaczej,
- 4) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- 5) wybór i odwołanie członków Rady Nadzorczej,
- 6) ustalenie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest dla rozpatrzenia spraw wymagających niezwłocznego postanowienia.

#### Prawa akcjonariuszy i sposoby ich wykonywania

- **Prawo akcjonariusza do udziału w Walnym Zgromadzeniu.**

Akcjonariusze mogą uczestniczyć na Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez przedstawiciela legitymującego się pełnomocnictwem sporządzonym stosownie do obowiązujących przepisów. Uprawnionymi do udziału w Walnym Zgromadzeniu są akcjonariusze, którzy przynajmniej na tydzień przed odbyciem Walnego Zgromadzenia złożą w Spółce (31-041 Kraków, Mały Rynek 7) imienne świadectwa depozytowe wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie i nie odbiorą ich do zakończenia Walnego Zgromadzenia oraz przedstawiciele akcjonariuszy, o których mowa powyżej, którzy udokumentują prawo do działania w ich imieniu w sposób prawem wymagany.

- **Prawo do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub umieszczenia określonych spraw w porządku obrad.** Stosownie do treści art. 400 § 1 k.s.h. akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/10 kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia.
- **Prawo do wykonywania prawa głosu.** Każdemu akcjonariuszowi przysługuje na Walnym Zgromadzeniu liczba głosów odpowiadająca liczbie posiadanych akcji w Spółce. Każdej akcji przysługuje jeden głos.
- **Prawo do żądania wydania odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia.** Na podstawie art. 407 § 2 k.s.h. akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem. Żądanie takie należy złożyć do Zarządu Spółki.



- **Prawo do sprawdzenia listy obecności akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu.** Zgodnie z treścią art. 410 § 2 k.s.h., na wniosek akcjonariuszy posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję.
- **Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania odrębnymi grupami.** Na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej 1/5 kapitału zakładowego, Walne Zgromadzenie dokonuje wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Wniosek o dokonanie wyboru w drodze głosowania oddzielnymi grupami akcjonariusze zgłaszają Zarządowi Spółki pisemnie w terminie umożliwiającym umieszczenie w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.
- **Prawo żądania udzielenia przez zarząd informacji dotyczących Spółki.** Stosownie do treści art. 428 § 1 k.s.h. akcjonariusz może w podczas obrad Walnego Zgromadzenia zgłosić żądanie udzielenia przez Zarząd informacji dotyczących spółki, jeżeli żądanie takiej informacji jest uzasadnione do oceny sprawy objętej porządkiem obrad WZ.
- **Prawo do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia.** Uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna ze Statutem bądź z dobrymi obyczajami i godząca w interes Spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Spółce powództwa o uchylenie uchwały. W przypadku sprzeczności uchwały Walnego Zgromadzenia z ustawą może być wytoczone przeciwko Spółce powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały.
- **Prawo do udziału w zyskach.** Akcjonariusze na mocy art. 347 § 1 k.s.h. mają prawo do udziału w zysku spółki wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.
- **Prawo poboru.** Zgodnie z treścią art. 433 § 1 k.s.h. akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji.
- **Prawo do udziału w majątku powstałym po przeprowadzeniu likwidacji spółki.** W myśl art. 474 § 1 k.s.h. po zabezpieczeniu lub zaspokojeniu wierzycieli spółki może nastąpić podział majątku spółki pozostałego po takim zabezpieczeniu lub zaspokojeniu pomiędzy akcjonariuszy. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu dzieli się pomiędzy akcjonariuszy spółki w stosunku do dokonanych przez każdego akcjonariusz wpłat na kapitał zakładowy.

#### **11.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.**

Podstawa prawna: § 91 ust. 5 pkt 4 lit. k

Stosownie do treści § 29 Statutu Domu Maklerskiego IDMSA, w związku z art. 368 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych, Członków Zarządu powołuje Rada Nadzorcza. W ciągu ostatniego roku obrotowego zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnienia nie uległy zmianie.

Skład Zarządu w roku obrotowym 2008 nie uległ zmianie.

Stosownie do treści § 24 Statutu Domu Maklerskiego IDMSA, w związku z art. 368 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych, Członków Rady Nadzorczej powołuje Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza składa się przynajmniej z pięciu, lecz nie więcej niż dziewięciu członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres trzech lat.

Co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno być osobami niezależnymi. Przez osoby niezależne rozumie się osoby, które:

- a) nie są pracownikami Spółki,
- b) nie są związane ze Spółką poprzez stałe świadczenie usług.

W roku obrotowym 2008 i po jego zakończeniu w składzie Rady Nadzorczej DM IDMSA zaszły następujące zmiany:

- 1) W dniu 10 kwietnia 2008 r. rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego IDMSA złożył Pan Adam Konopka,
- 2) W dniu 1 lipca 2008 r. rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego IDMSA złożył Pan Piotr Kukowski,
- 3) W dniu 12 listopada 2008 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie DM IDMSA uchwałą nr 4 i 5 powołało w skład Rady Nadzorczej odpowiednio Pana Artura Kozieję oraz Pana Roberta Tomaszewskiego,
- 4) W dniu 15 stycznia 2009 r. rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego IDMSA złożył Pan Łukasz Żuk.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów obecnych pod warunkiem, że wszyscy członkowie Rady zostali zaproszeni. Rada Nadzorcza może także podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, z tym, że uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. W przypadku równego rozkładu głosów podczas głosowań, głos Przewodniczącego Rady decyduje o przyjęciu lub odrzuceniu uchwały.

Do kompetencji Rady Nadzorczej, poza określonymi w Kodeksie Spółek Handlowych należy wybór biegłych rewidentów do badania sprawozdań finansowych Spółki.

Rada Nadzorcza wyraża ponadto zgodę na zaciąganie wszelkich zobowiązań w wysokości przekraczającej 25% kapitałów własnych.

Rada Nadzorcza opiniuje w formie uchwały plany:

- a) emisji nowych akcji,
- b) sprzedaży przedsiębiorstwa Spółki.

W strukturze Rady Nadzorczej DM IDMSA zostały wyodrębnione komitety audytu i wynagrodzeń, których powołanie przewiduje Regulamin Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu:

Piotr Kukowski – Kierownik Komitetu,

Jarosław Dziewa – Członek Komitetu

Komitet Wynagrodzeń:

Henryk Leszczyński – Kierownik Komitetu,

Władysław Bogucki – Członek Komitetu.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 17.12.2008 r., dokonano uzupełnień składu Komitetów, wobec czego na dzień 31 grudnia 2008 r. skład Komitetów przedstawiał się następująco:

Komitet Audytu:

Antoni Abratański

Jarosław Dziewa

Artur Kozieja

Komitet Wynagrodzeń:

Władysław Bogucki,

Henryk Leszczyński

Robert Tomaszewski.

W dniu 30 stycznia 2008 r. Zarząd DM IDMSA podjął uchwałę w przedmiocie powołania Prokurenta DM IDMSA w osobie Pana Jarosława Żołądowskiego. Zarząd DM IDMSA przekazał powyższą informację do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 11/2008 z dnia 31 stycznia 2008 r.

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania skład organów Domu Maklerskiego IDMSA przedstawia się następująco:

Zarząd

- Grzegorz Leszczyński - Prezes Zarządu,
- Rafał Abratański - Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza

- Robert Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Henryk Leszczyński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Antoni Abratański – Członek Rady Nadzorczej,
- Jarosław Dziewa – Członek Rady Nadzorczej,
- Artur Kozieja – Członek Rady Nadzorczej,
- Władysław Bogucki - Członek Rady Nadzorczej.



Prokurenci

- Piotr Derlatka,
- Jarosław Żołądowski.

Opis działania Zarządu został przedstawiony w punkcie 8 powyżej.

---

Kraków, dnia 28 kwietnia 2009 r.

Grzegorz Leszczyński - Prezes Zarządu .....

Rafał Abratański - Wiceprezes Zarządu .....

