

Załącznik do uchwały nr 1/XII/2014  
Rady Nadzorczej IPOPEMA Securities S.A.  
z dnia 30 grudnia 2014 r.

**REGULAMIN ZARZĄDU  
spółki akcyjnej pod nazwą „IPOPEMA Securities” S.A.  
z siedzibą w Warszawie**

§ 1

1. Niniejszy Regulamin określa szczegółowy tryb działania Zarządu IPOPEMA Securities S.A. z siedzibą w Warszawie.
2. Ilekroć w niniejszym Regulaminie mowa jest o:
  - a) Spółce – rozumie się przez to IPOPEMA Securities S.A.,
  - b) Zarządzie – rozumie się przez to cały Zarząd IPOPEMA Securities S.A.,
  - c) Prezesie Zarządu – rozumie się przez to Członka Zarządu pełniącego funkcję Prezesa Zarządu lub osobę jego zastępującą, chyba że z treści postanowienia niniejszego Regulaminu wynika, że dotyczy on wyłącznie Prezesa Zarządu,
  - d) Członku Zarządu – rozumie się przez to każdego członka Zarządu, w tym także osobę pełniącą funkcję Prezesa Zarządu lub Wiceprezesa Zarządu, chyba że z treści postanowienia niniejszego Regulaminu wynika, że dotyczy on wyłącznie Członka Zarządu.

§ 2

Zarząd Spółki działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz niniejszego Regulaminu.

§ 3

1. Zarząd kieruje działalnością Spółki oraz reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Do zakresu działania Zarządu należą wszystkie sprawy nie zastrzeżone w Kodeksie spółek handlowych lub Statucie Spółki do kompetencji innych organów Spółki.
3. Do zakresu obowiązków Zarządu i spraw prowadzonych kolektywnie przez Zarząd należą w szczególności:
  - a) zarządzanie majątkiem Spółki,
  - b) sprawowanie nadzoru nad bieżącym funkcjonowaniem Spółki,
  - c) sporządzanie oraz przedkładanie organom Spółki sprawozdania finansowego Spółki oraz wniosków co do podziału zysków i pokrycia strat,
  - d) ustalanie struktury organizacyjnej Spółki,
  - e) uchwalanie niezbędnych dla prawidłowego funkcjonowania Spółki planów działania oraz wytyczania strategii rozwoju,
  - f) analiza istotnych wydatków i nakładów inwestycyjnych oraz sposobów ich finansowania,
  - g) analiza projektów i transakcji realizowanych przez Spółkę,
  - h) zwoływanie zwyczajnych i nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń Spółki na podstawie przepisów prawa oraz Statutu Spółki, ustalanie porządku obrad tych Zgromadzeń oraz prowadzenie księgi protokołów Walnego Zgromadzenia,
  - i) przedstawienie Radzie Nadzorczej i Walnemu Zgromadzeniu pisemnych rocznych sprawozdań z działalności Spółki oraz udzielanie wyczerpujących wyjaśnień wraz z przedstawieniem dokumentów i materiałów dotyczących Spółki, o których mowa w ust. 5 poniżej.
4. Do kompetencji Prezesa Zarządu należy:
  - a) kierowanie działalnością Zarządu, organizowanie i przewodniczenie jego posiedzeniom,
  - b) reprezentowanie Zarządu przed Radą Nadzorczą i Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy.
5. Zarząd przedstawia Radzie Nadzorczej:
  - a) informacje i wnioski w zakresie określonym w statucie Spółki;

- b) informacje dotyczące istotnych ryzyk leżących po stronie spółek zależnych, mających lub mogących mieć wpływ Spółkę jako podmiot dominujący;
- c) celem zasięgnięcia opinii Rady Nadzorczej, informacje o planowanych transakcjach z podmiotami powiązanymi ze Spółką, które w istotny sposób mogą wpłynąć na sytuację prawną Spółki, w odniesieniu do których Rada Nadzorcza powinna wyrazić swoją opinię;
- d) celem uzyskania zgody Rady Nadzorczej, informacje o planowanym powołaniu lub odwołaniu osoby kierującej komórką audytu wewnętrznego oraz osoby kierującej komórką do spraw zapewnienia zgodności działalności z prawem;
- e) inne informacje i dokumenty, o które wystąpi Rada Nadzorcza lub których przekazywanie zostanie odrębnie uzgodnione, w związku z wykonywaniem zadań przypisanych Radzie Nadzorczej.

### § 3a

1. Pełnienie funkcji w Zarządzie powinno stanowić główny obszar aktywności zawodowej członka Zarządu. Dodatkowa aktywność zawodowa członka Zarządu poza Spółką nie powinna prowadzić do takiego zaangażowania czasu i nakładu pracy, aby negatywnie wpływać na właściwe wykonywanie pełnionej funkcji przez tę osobę w Zarządzie Spółki.
2. Członek Zarządu nie powinien być członkiem organów innych podmiotów, jeżeli czas poświęcony na wykonywanie funkcji w innych podmiotach uniemożliwia mu rzetelne wykonywanie obowiązków w instytucji nadzorowanej.
3. Członek Zarządu powinien powstrzymać się od podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka Zarządu.
4. W przypadku stwierdzenia zaistnienia konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia, członek Zarządu którego konflikt ten dotyczy lub członek Zarządu, który powziął o tym wiedzę, powinien poinformować pozostałych członków Zarządu o tym fakcie. W takim przypadku osoba, której konflikt ten dotyczy, powinna odstąpić od głosowania nad uchwałami dotyczącymi spraw w związku z którymi zaistniał konflikt interesów.
5. Nieuprawnione wywieranie wpływu na członka Zarządu przez udziałowców Spółki powinno zostać przez niego zgłoszone Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz Komisji Nadzoru Finansowego.

### §4

Uchwały Zarządu wymagają następujące sprawy:

- a) wnioski dotyczące zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego, podziału zysku lub pokrycia straty,
- b) dotyczące zwoływania Walnych Zgromadzeń, ustalania porządku ich obrad i projektów uchwał,
- c) dotyczące zagadnień polityki gospodarczej i finansowej Spółki oraz nadzwyczajnych wydatków i zakupów inwestycyjnych o wartości przekraczającej kwotę 250.000,- zł,
- d) dotyczące ustalania organizacji przedsiębiorstwa Spółki oraz regulaminów, procedur i innych ważnych, wewnętrznych aktów normatywnych,
- e) dotyczące inwestowania środków finansowych Spółki oraz zaciągania pożyczek i kredytów,
- f) dotyczące ustalania rocznych i wieloletnich planów ekonomicznych i budżetu Spółki,
- g) dotyczące określenia wewnętrznego podziału pracy i odpowiedzialności członków Zarządu,
- h) wszelkich czynności, co do których chociażby jeden z członków Zarządu wyraził sprzeciw,
- i) dotyczące ustanowienia prokury oraz określenia wysokości wynagrodzenia prokurentów, a także udzielania pełnomocnictw do wykonywania czynności określonego rodzaju lub czynności szczególnych,
- j) inne sprawy należące do kompetencji Zarządu – o ile Zarząd uzna za uzasadnione rozpatrzenie ich w tym trybie, oraz wszelkie inne czynności przekraczające zakres zwykłego

zarządu Spółką, w tym sprawy nadzwyczajnej wagi, jak również sprawy i transakcje, które w uzasadnionej ocenie członka Zarządu mogą stanowić istotne ryzyko dla Spółki.

#### § 5

1. Sprawy związane z działalnością Spółki, o których mowa w § 3 i § 4 powyżej, Zarząd rozpatruje na posiedzeniach Zarządu. Rozstrzygnięcia zapadają w formie uchwał na posiedzeniach Zarządu z zastrzeżeniem postanowień § 6 ust. 4. Uchwały podpisywane są przez wszystkich obecnych członków Zarządu, z zastrzeżeniem uchwały dotyczącej ustanowienia prokury, o której mowa w § 4 lit. i), która podpisywana jest przez wszystkich członków Zarządu.
2. Posiedzenia Zarządu otwiera i prowadzi Prezes Zarządu lub osoba przez niego wyznaczona.

#### § 6

1. Posiedzenia Zarządu odbywają się w miarę potrzeb. Posiedzenia Zarządu odbywają się w języku polskim. W razie konieczności należy zapewnić niezbędną pomoc tłumacza.
2. Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes Zarządu z własnej inicjatywy lub na wniosek innego członka Zarządu.
3. Posiedzenie Zarządu może odbyć się przy pomocy urządzeń telekomunikacyjnych pod warunkiem, że urządzenia telekomunikacyjne zapewniają jednoczesne połączenie ze sobą takiej liczby Członków Zarządu, która jest niezbędna dla ważności podejmowanych uchwał.
4. Zarząd może podejmować uchwały również w drodze obiegujowej. W takim przypadku uchwała jest ważna, jeżeli treść uchwały została dostarczona do wszystkich Członków Zarządu, a za przyjęciem uchwały oddano bezwzględną większość głosów. Wyrażenie zgody na przyjęcie uchwały polega na złożeniu własnoręcznego podpisu pod projektem uchwały.

#### § 7

1. Porządek obrad posiedzeń Zarządu określa Prezes Zarządu lub osoba przez niego upoważniona.
2. Porządek obrad posiedzenia Zarządu wraz z materiałami dostarczany jest wszystkim Członkom Zarządu
3. W trakcie posiedzenia Zarządu zaproponowany porządek obrad może zostać zmieniony tylko o tyle, o ile na posiedzeniu obecni są wszyscy Członkowie Zarządu i nikt z obecnych nie wyraził sprzeciwu, co do zmiany porządku obrad.

#### § 8

1. Zarząd może postanowić, że z posiedzenia sporządzony zostanie protokół, przy czym jest on wymagany w przypadku, gdy:
  - a) na posiedzeniu podejmowane jest jakiegokolwiek ustalenie Zarządu w formie uchwały,
  - b) posiedzenie odbywa się bez udziału wszystkich Członków Zarządu,
  - c) co najmniej jeden z Członków Zarządu głosując nad uchwałą Zarządu wyraził zdanie odrębne,
  - d) co najmniej jeden z Członków Zarządu wystąpił z wnioskiem o sporządzenie protokołu.
2. Protokół winien zawierać: datę, miejsce sporządzenia, porządek obrad, imiona i nazwiska obecnych Członków Zarządu, ilość oddanych głosów za poszczególnymi uchwałami oraz zdania odrębne. Do protokołu załącza się treść uchwał.
3. Protokół podpisują wszyscy obecni na posiedzeniu Członkowie Zarządu.
4. Protokoły posiedzeń Zarządu przechowywane są w formie księgi protokołów, w siedzibie Spółki.
5. Członkom Zarządu nieobecnym na posiedzeniu Zarządu przysługuje prawo do wypowiedzenia się, na kolejnym posiedzeniu, co do spraw podjętych na posiedzeniu podczas ich nieobecności.
6. Protokół oraz treść podejmowanych uchwał lub innych istotnych postanowień Zarządu sporządzane są w języku polskim albo tłumaczone na język polski.

## § 9

1. Prezes Zarządu ma prawo z własnej inicjatywy bądź na wniosek innego Członka Zarządu zapraszać na posiedzenia Zarządu inne osoby.
2. Prezes Zarządu może w drodze zarządzenia określić szczegółowy tryb organizacji posiedzeń Zarządu oraz wzory uchwał podejmowanych przez Zarząd.
3. Członek Zarządu ma prawo zgłoszenia sprzeciwu przeciwko udziałowi w posiedzeniu osób spoza Zarządu. Sprawę rozstrzyga Zarząd bezwzględną większością głosów.

## § 10

1. Zarząd podejmuje na posiedzeniach uchwały bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów, decyduje głos Prezesa Zarządu.
2. Uchwały Zarządu mogą być podjęte, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu.
3. W przypadku, gdy przed wyznaczonym posiedzeniem Zarządu, Członek Zarządu złoży na piśmie na ręce Prezesa Zarządu swoje stanowisko w zakresie przedmiotu obrad oraz sposobu głosowania nad objętymi porządkiem obrad uchwałami, przyjmuje się, że jest on obecny na posiedzeniu.
4. Członek Zarządu może oddać swój głos „za” uchwałą, „przeciw” uchwale lub „wstrzymać się” od głosu.

## § 11

Członkowie Zarządu są zobowiązani i uprawnieni do wspólnego prowadzenia spraw Spółki. Zarząd może określić obszary działalności Spółki nad którymi bieżący nadzór, z zachowaniem zasady wspólnego prowadzenia spraw Spółki, sprawują poszczególni członkowie Zarządu.

-----