



PTE PZU SA

Sprawozdanie z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółki Ipopema Securities S.A.,

znajdującej się w portfelu Otwartego Funduszu Emerytalnego

PZU „Złota Jesień”,

zwołanego na dzień 29 czerwca 2011 r.

Liczba głosów Otwartego Funduszu Emerytalnego

PZU „Złota Jesień” zarejestrowanych na WZA – 2 250 000

Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie	Sposób głosowania
---	--------------------------



<p>Uchwała w sprawie rozpatrzenia oraz zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2010 Na podstawie art. 382 § 3 oraz art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych i § 16 ust. 3 lit. c) oraz § 19 ust. 1 lit. a) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie IPOPEMA Securities S.A. uchwała, co następuje: § 1 Akceptując sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania Zarządu Spółki za rok obrotowy 2010, zatwierdza się sprawozdanie Zarządu IPOPEMA Securities S.A. za rok obrotowy 2010. § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.</p>	<p>Za</p>
<p>Uchwała w sprawie rozpatrzenia oraz zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2010 Na podstawie art. 382 § 3 oraz art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych i § 16 ust. 3 lit. c) oraz § 19 ust. 1 lit. a) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie IPOPEMA Securities S.A. uchwała, co następuje: § 1 Akceptując sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2010 zatwierdza się sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2010, które zawiera: a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego; b) bilans Spółki sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 roku, który wykazuje po stronie aktywów i pasywów kwotę 398.654.000 zł (trzysta dziewięćdziesiąt osiem milionów sześćset pięćdziesiąt cztery tysiące złotych); c) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2010 r. do dnia 31 grudnia 2010 r., który wykazuje zysk netto w wysokości 15.431.000 zł (piętnaście milionów czterysta trzydzieści jeden tysięcy złotych); d) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, które wykazuje kapitał własny na koniec okresu w wysokości 64.082.000 zł (sześćdziesiąt cztery miliony osiemdziesiąt dwa tysiące złotych); e) rachunek przepływów pieniężnych, który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku o kwotę 43.788.000 zł (czterdzieści trzy miliony siedemset osiemdziesiąt osiem tysięcy złotych); f) dodatkowe informacje i wyjaśnienia. § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.</p>	<p>Za</p>
<p>Uchwała w sprawie rozpatrzenia oraz zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok obrotowy 2010 Na podstawie art. 395 § 5 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych i § 19 ust. 1 lit. l) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie IPOPEMA Securities S.A. uchwała, co następuje:</p>	<p>Za</p>



§ 1

Akceptując sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok obrotowy 2010 zatwierdza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej za rok obrotowy 2010, które zawiera:

- a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 408.402.000 zł (czterysta osiem milionów czterysta dwa tysiące złotych);
- b) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, które wykazuje zysk netto w wysokości 18.419.000 zł (osiemnaście milionów czterysta dziewiętnaście tysięcy złotych) oraz inne całkowite dochody w wysokości 1.004.000 zł (jeden milion cztery tysiące złotych);
- c) skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, które wykazuje kapitał własny na koniec okresu w wysokości 69.251.000 zł (sześćdziesiąt dziewięć milionów dwieście pięćdziesiąt jeden tysięcy złotych);
- d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, które wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku o kwotę 46.466.000 zł (czterdzieści sześć milionów czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy złotych);
- e) dodatkowe informacje i wyjaśnienia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.



<p>Uchwała w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2010 Na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 19 ust. 1 lit. b) oraz § 20 ust. 1 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie IPOPEMA Securities S.A. uchwała, co następuje:</p> <p>§ 1</p> <p>1. Po rozpatrzeniu wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2010 oraz opinii Rady Nadzorczej Spółki dotyczącej powyższego wniosku, postanawia się, że osiągnięty przez Spółkę w roku 2010 zysk w wysokości 15.431 tys. zł. (15.430.537,10 zł) przeznaczony zostaje w całości na wypłatę dywidendy.</p> <p>2. Kwota dywidendy przypadająca na każdą akcję (obliczona wg stanu na dzień dywidendy z uwzględnieniem aktualnej na ten dzień liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki uprawniających do udziału w zysku) zostanie zaokrąglona w dół do pełnych groszy, natomiast różnica pomiędzy kwotą określoną w ust. 1 powyżej, a kwotą dywidendy przysługującą akcjonariuszom z uwzględnieniem takich zaokrążeń, zasili kapitał zapasowy Spółki.</p> <p>3. Lista akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za rok obrotowy 2010 zostanie sporządzona na dzień 15 lipca 2011 r. (dzień dywidendy).</p> <p>4. Dywidenda za 2010 r. zostanie wypłacona w dniu 29 lipca 2011 r.</p> <p>§ 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.</p>	<p>Za</p>
<p>Uchwały w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 19 ust. 1 lit. c) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie IPOPEMA Securities S.A. uchwała, co następuje:</p> <p>§ 1 Udziela się: - Panu Jackowi Lewandowskiemu, - Panu Mirosławowi Borysowi, - Panu Mariuszowi Piskorskiemu, - Panu Stanisławowi Waczkowskiemu, absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2010.</p> <p>§ 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.</p>	<p>Za</p>
<p>Uchwały w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej Spółki Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 19 ust. 1 lit. c) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie IPOPEMA Securities S.A. uchwała, co następuje:</p> <p>§ 1 Udziela się: - Panu Januszowi Diemko, - Panu Romanowi Milerowi, - Panu Bogdanowi Kryca,</p>	<p>Za</p>



<p>- Panu Wiktorowi Śliwińskiemu, - Panu Jackowi Jonasowi, absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2010. § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.</p>	
<p>Uchwały w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej Na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 11 ust. 1 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie IPOPEMA Securities S.A. uchwała, co następuje: § 1 Powołuje się: - Pana Jacka Diemko, - Pana Roma Milera, - Pana Bogdana Kryca, - Pana Wiktora Śliwińskiego, - Pana Jacka Jonaka, do sprawowania funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki, § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.</p>	<p>Za</p>
<p>Uchwała w sprawie zmiany Statutu Spółki w zakresie upoważnienia Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego Zwyczajne Walne Zgromadzenie IPOPEMA Securities S.A. uchwała, co następuje: § 1 1. W związku z wygaśnięciem określonego w § 5 Statutu Spółki upoważnienia Zarządu do emitowania akcji w ramach kapitału docelowego z możliwością pozbawienia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić Statut poprzez ustanowienie nowego upoważnienia w powyższym zakresie na kolejny okres. 2. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego jest uzasadnione koniecznością zapewnienia Zarządowi Spółki możliwości elastycznego podwyższania kapitału zakładowego w celu pozyskania środków na bieżącą działalność Spółki oraz na cele inwestycyjne służące dalszemu rozwojowi Spółki i budowaniu wartości dla jej akcjonariuszy. W związku z powyższym przyznanie ww. upoważnienia Zarządowi na kolejny okres i związana z tym zmiana Statutu leży w interesie Spółki. 3. Przyjmuje się do wiadomości pisemną opinię Zarządu Spółki uzasadniającą powody przyznania Zarządowi Spółki możliwości pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru w stosunku do akcji w ramach kapitału docelowego, a także uzasadniającą sposób ustalania ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego, która to opinia stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały. § 2 W związku z § 1 niniejszej Uchwały, działając na podstawie art. 430 Kodeksu</p>	<p>Przeciw</p>



spółek handlowych („KSH”) w związku z art. 444 KSH i 445 KSH Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym zmienia Statut poprzez zmianę § 5 Statutu Spółki i nadanie mu nowego następującego brzmienia:

“1. Podwyższenie kapitału zakładowego wymaga zmiany Statutu i następuje w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji. Podwyższenie kapitału zakładowego może być dokonane ze środków z kapitału zapasowego lub z innych kapitałów rezerwowych utworzonych z zysku, jeżeli mogą być one użyte na ten cel zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

2. Spółka może emitować obligacje zamienne na akcje Spółki, obligacje z prawem pierwszeństwa oraz warranty subskrypcyjne.

3. Zarząd jest upoważniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 350.000 zł (słownie: trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych) w drodze jednego lub więcej podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy). W ramach upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego Zarząd jest upoważniony do emisji warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 kodeksu spółek handlowych, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone niniejsze upoważnienie.

4. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 3 (trzech) lat od dnia wpisania uchwały do rejestru przedsiębiorców zmiany niniejszego Statutu dokonanej uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 22 z dnia 29 czerwca 2011 r.

5. Podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wymaga zgody Rady Nadzorczej

6. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd może pozbawić akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru w stosunku do akcji lub warrantów subskrypcyjnych Spółki emitowanych przez Zarząd na podstawie upoważnienia udzielonego w ustępie 3 niniejszego paragrafu, z zastrzeżeniem, że w przypadku gdy w skład Rady Nadzorczej będzie wchodzić dwóch niezależnych członków Rady Nadzorczej, za uchwałą Rady Nadzorczej wyrażającej zgodę na ograniczenie lub wyłączenie prawa poboru zgłasza także co najmniej jeden niezależny członek Rady Nadzorczej.

7. Zarząd może wydawać akcje emitowane w granicach kapitału docelowego w zamian za wkłady pieniężne lub niepieniężne.

8. O ile przepisy kodeksu spółek handlowych oraz postanowienia niniejszego statutu nie stanowią inaczej, Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do:

(a) zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji;

(b) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji, praw do akcji lub praw poboru;

(c) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie odpowiednio emisji akcji w drodze oferty publicznej lub ubiegania się o dopuszczenie akcji, praw do akcji lub praw poboru do obrotu na rynku regulowanym.

”



<p>9. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 449.999,70 zł (słownie: czterysta czterdzieści dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych i siedemdziesiąt groszy) i dzieli się na nie więcej niż 4.499.997 (słownie: cztery miliony czterysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem) akcji zwykłych imiennych serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, z zastrzeżeniem par. 3 ust. 2 Statutu. Celem warunkowego podwyższenia jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii C posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 5 grudnia 2007 r. Prawo do objęcia akcji serii C przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych może być wykonane do dnia 30 listopada 2017r.”</p> <p>§ 3 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	
<p>Uchwała w sprawie zmian § 11 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie IPOPEMA Securities S.A. uchwała, co następuje:</p> <p>§ 1 Dokonuje się zmiany § 11 Statutu Spółki w następujący sposób: - ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie: “1. Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków powoływanych i odwoływanych, z zastrzeżeniem ust. 3 i 4, przez Walne Zgromadzenie. Dwóch członków Rady Nadzorczej stanowić będą członkowie niezależni. Prawo zgłoszenia kandydatur na niezależnego członka Rady Nadzorczej przysługuje akcjonariuszom obecnym na Walnym Zgromadzeniu, w którego porządku obrad przewidziano wybór niezależnego członka Rady Nadzorczej.” - ust. 3. ulega usunięciu, a numeracja dotychczasowych ust. 4-6 ulega odpowiedniej zmianie na 3- 5. - dotychczasowy ust. 6 otrzymuje następujące brzmienie: „5. Powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej w sposób określony w ust. 3 powyżej, następuje w drodze pisemnego oświadczenia doręczonego Spółce.”</p> <p>§ 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, a ww. zmiany Statutu określone w niniejszej uchwale są skuteczne z chwilą ich rejestracji przez właściwy sąd.</p>	<p>Za</p>
<p>Uchwała w sprawie zmiany § 16 ust. 3 pkt j) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie IPOPEMA Securities S.A. uchwała, co następuje:</p> <p>§ 1 Dokonuje się zmiany § 16 ust. 3 pkt j) Statutu Spółki nadając mu następujące brzmienie: “j) wyrażanie zgody na dokonanie przez Spółkę czynności prawnej zobowiązującej lub rozporządzającej, a także wydatków, w pojedynczej lub powiązanych ze sobą transakcjach: - nieuwzględnionych w budżecie Spółki i wykraczających poza normalną działalność gospodarczą Spółki, o wartości przekraczającej kwotę 3.000.000</p>	<p>Za</p>



PTE PZU SA

złotych, lub

- w przypadku weksli lub czeków, zobowiązań o wartości przekraczającej kwotę 3.000.000 złotych lub o nieoznaczonej z góry wysokości, z wyłączeniem przypadku zaciągnięcia zobowiązania w związku z regulowaniem zobowiązań Spółki powstałych wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z tytułu prowadzonej przez Spółkę działalności maklerskiej,”

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, a ww. zmiany Statutu określone w niniejszej uchwale są skuteczne z chwilą ich rejestracji przez właściwy sąd.