

ZAŁĄCZNIK
DO RAPORTU BIEŻĄCEGO IPOPEMA SECURITIES S.A.
NR 24/2011 Z DNIA 18 PAŹDZIERNIKA 2011 R.

STATUT
IPOPEMA SECURITIES S.A.

(tekst jednolity uwzględniający zmiany z dnia 29 czerwca 2011 r.)

§ 1.

1. Firma Spółki brzmi IPOPEMA Securities Spółka Akcyjna. Spółka może używać skróconej firmy IPOPEMA Securities S.A. -----
2. Siedzibą Spółki jest Warszawa. -----
3. Spółka może tworzyć oddziały i inne jednostki w kraju i za granicą. -----
4. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. -----

§ 2.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie działalności maklerskiej, tj.:-----
 - a) PKD 66.12.Z – Działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych, -----
 - b) PKD 64.99.Z – Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, -----
 - c) PKD 70.22.Z – Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania. -----
2. Działalność wymagająca, z mocy przepisów prawa, uzyskania pozwolenia lub koncesji, zostanie podjęta przez Spółkę po ich uzyskaniu. -----

§ 3.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.892.855,30 zł (słownie: dwa miliony osiemset dziewięćdziesiąt dwa tysiące osiemset pięćdziesiąt pięć złotych i trzydzieści groszy) i dzieli się na 7.000.000 (siedem milionów) akcji zwykłych imiennych serii A, o nominalnej wartości 0,10 zł (dziesięć groszy) każda oraz 21.571.410 (dwadzieścia jeden milionów pięćset siedemdziesiąt jeden czterysta dziesięć) akcji zwykłych imiennych serii B o nominalnej wartości 0,10 zł (dziesięć groszy) każda oraz 357.143 (trzysta pięćdziesiąt siedem tysięcy sto czterdzieści trzy) akcji zwykłych imiennych serii C o nominalnej wartości 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, z zastrzeżeniem ust. 2 poniżej.-----
2. Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi imiennymi, za wyjątkiem akcji zarejestrowanych w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., które z chwilą ich rejestracji w ww. depozycie i dematerializacji stają się akcjami zwykłymi na

- okaziciela. -----
3. Akcje kolejnych emisji będą oznaczone kolejnymi literami alfabetu. -----

§ 4.

Założycielem Spółki jest Dom Inwestycyjny IPOPEMA Spółka Akcyjna. -----

§ 5.

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 21 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 wyrażającą zgodę na ograniczenie lub wyłączenie prawa poboru zagłosuje 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.-----
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 2017 r.

§ 6.

1. Akcje mogą być umarzane. -----
2. Umorzenie akcji wymaga zgody akcjonariusza, którego akcje mają być umorzone, złożonej na piśmie.-----
3. Umorzenie akcji następuje z chwilą obniżenia kapitału zakładowego Spółki, z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa. -----
4. Za umorzone akcje wypłaca się kwotę obliczoną na podstawie bilansu Spółki za ostatni rok obrotowy, chyba, że umorzenie następuje – za zgodą akcjonariusza, którego akcje mają być umorzone – za kwotę niższą niż określona powyżej lub bez wynagrodzenia na rzecz tego akcjonariusza. -----
5. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podejmuje uchwałę o umorzeniu akcji większością 3/4 głosów. W przypadku, gdy na Walnym Zgromadzeniu jest reprezentowana co najmniej połowa kapitału zakładowego, uchwała o umorzeniu akcji Spółki może zostać podjęta zwykłą większością głosów. -----
6. Szczegółowe warunki umarzania akcji określa uchwała Walnego Zgromadzenia. -----

§ 7.

Organami Spółki są Zarząd, Rada Nadzorcza oraz Walne Zgromadzenie.-----

§ 8.

1. Zarząd Spółki składa się z 2 do 5 członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą (która w powyższych granicach ustala liczbę członków Zarządu), z zastrzeżeniem pierwszego Zarządu powołanego przez Złożyciela.
2. Kadencja Zarządu trwa trzy lata. -----

§ 9.

1. Zarząd Spółki zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszyscy członkowie Zarządu są obowiązani i uprawnieni do wspólnego prowadzenia spraw spółki. -----
2. Zarząd działa na podstawie uchwalonego przez Radę Nadzorczą Regulaminu Zarządu.
3. Uchwały zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.-----
4. Uchwały zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu.-----

§ 10.

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważnionych jest dwóch członków Zarządu działających łącznie.-----

§ 11.

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. -----
2. Niezależnym członkiem Rady Nadzorczej może zostać osoba, która spełnia łącznie następujące warunki:-----
 - a) nie jest i nie była zatrudniona w Spółce, w jej spółkach zależnych lub dominujących na stanowisku członka zarządu lub innym kierowniczym stanowisku przez ostatnie 5 lat,----
 - b) nie jest i nie była pracownikiem Spółki, podmiotów zależnych lub dominujących Spółki przez ostatnie 3 lata;-----
 - c) nie otrzymuje żadnego dodatkowego wynagrodzenia (poza należnym z tytułu członkostwa w Radzie Nadzorczej) lub jakichkolwiek świadczeń majątkowych ze Spółki, jej spółek zależnych lub dominujących;-----

- d) nie jest akcjonariuszem posiadającym bezpośrednio lub pośrednio akcje przekraczające 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu lub przedstawicielem, członkiem zarządu, rady nadzorczej lub pracownikiem pełniącym funkcje kierownicze u tegoż akcjonariusza;-----
 - e) nie jest i nie była przez ostatnie trzy lata współnikiem lub pracownikiem obecnych lub byłych biegłych rewidentów Spółki lub jej spółek zależnych; -----
 - f) nie ma i nie miała przez ostatni rok żadnych istotnych powiązań gospodarczych ze Spółką lub jej podmiotami zależnymi, bezpośrednio lub pośrednio, jako partner, akcjonariusz, współnik, członek organów lub pełniąc funkcje kierownicze. Powiązanie gospodarcze obejmuje powiązanie z istotnym dostawcą dóbr lub usług (w tym finansowych, prawnych, doradczych lub konsultingowych), istotnym klientem lub organizacjami otrzymującymi znaczne środki od Spółki lub jej grupy; -----
 - g) nie była członkiem Rady Nadzorczej Spółki przez więcej niż 12 lat licząc od daty pierwszego wyboru;-----
 - h) nie była członkiem zarządu w innej spółce, w której członek Zarządu Spółki jest członkiem rady nadzorczej;-----
 - i) nie jest osobą bliską członka organu Spółki lub pracownika Spółki zatrudnionego na stanowisku kierowniczym, a także osób opisanych w pkt a)-h);-----
 - j) nie może zajmować się interesami konkurencyjnymi w stosunku do interesów Spółki.-----
3. Tak długo jak Jacek Lewandowski będzie posiadał – bezpośrednio lub pośrednio przez jeden lub więcej Podmiotów Kontrolowanych – akcje uprawniające do wykonywania:-----
- a. co najmniej 25% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, będzie on uprawniony do powoływania i odwoływania dwóch członków Rady Nadzorczej; -----
 - b. mniej niż 25%, ale więcej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, będzie on uprawniony do powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej.-----
4. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną kadencję, na okres trzech lat. -----
5. Powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej w sposób określony w ust. 3 powyżej, następuje w drodze pisemnego oświadczenia doręzonego Spółce.-----

§ 12.

- 1. Rada Nadzorcza działa na podstawie regulaminu uchwalonego przez Walne Zgromadzenie.-----
- 2. Regulamin Rady Nadzorczej określa jej organizację i sposób wykonania czynności.-----

§ 13.

- 1. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. -----

2. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania Rady Nadzorczej, podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia zgodnie z żądaniem, o którym mowa wyżej, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad. -----
3. Rada Nadzorcza powinna być zwoływana w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym.-----

§ 14.

1. Z zastrzeżeniem ust. 2-4 poniżej oraz § 15 ust. 3 i 4, Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. -----
2. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. -----
3. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. -----
4. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 2 i ust. 3 nie może dotyczyć spraw, dla których zgodnie z kodeksem spółek handlowych tryb ten jest niedopuszczalny, a w szczególności powołania i odwołania członka Zarządu lub zawieszania członka Zarządu w czynnościach. -----

§ 15.

1. Z zastrzeżeniem ust. 3 i 4, uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów.-----
2. W przypadku równej liczby głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.-----
3. Uchwały Rady Nadzorczej w sprawie odwołania członka Zarządu wymagają udziału w głosowaniu co najmniej 4 (czterech) członków Rady Nadzorczej. W przypadku równej liczby głosów, rozstrzygający będzie głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. -----
4. W przypadku, gdy w skład Rady Nadzorczej wchodzić będzie dwóch członków niezależnych, uchwały Rady Nadzorczej w sprawach wymienionych w § 16 ust. 3 lit. g), m), wymagają dla swej ważności głosowania za ich przyjęciem także przez co najmniej jednego niezależnego członka Rady Nadzorczej. -----

§ 16.

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.-----

2. Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegalnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych. -----
3. Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz innych spraw wymienionych w kodeksie spółek handlowych lub Statucie należy: -----
 - a) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, -----
 - b) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, -----
 - c) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa w pkt a) i b).-----
 - d) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, -----
 - e) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu,-----
 - f) uchwalanie Regulaminu Zarządu,-----
 - g) wybór biegłego rewidenta dla zbadania sprawozdania finansowego Spółki, -----
 - h) zatwierdzanie rocznych budżetów i planów rozwoju Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki,-----
 - i) podejmowanie uchwał w sprawach, o których mowa w § 5 ust. 4 i 6 niniejszego Statutu,--
 - j) wyrażanie zgody na dokonanie przez Spółkę czynności prawnej zobowiązującej lub rozporządzającej, a także wydatków, w pojedynczej lub powiązanych ze sobą transakcjach:-----
 - (i) nieuwzględnionych w budżecie Spółki i wykraczających poza normalną działalność gospodarczą Spółki, o wartości przekraczającej kwotę 3.000.000 złotych, lub -----
 - (ii) 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, -----
 - k) wyrażanie zgody na nabywanie lub zbywanie oraz likwidację przez Spółkę udziałów lub akcji w innych spółkach, gdy działania takie wykraczają poza normalną działalność gospodarczą Spółki,-----
 - l) wyrażenie zgody na nabycie, zbycie lub obciążenie nieruchomości Spółki lub udziału w takiej nieruchomości, lub prawa użytkowania wieczystego nieruchomości Spółki lub udziału w takim prawie, -----
 - m) wyrażanie zgody na zawarcie umowy pomiędzy:-----
 - i. Spółką a członkami jej Zarządu, -----
 - ii. Spółką a akcjonariuszem Spółki reprezentującym ponad 10 % akcji w kapitale

- zakładowym Spółki lub Spółką, a akcjonariuszami Spółki reprezentującymi łącznie ponad 10% akcji w kapitale zakładowym Spółki,-----
- iii. Spółką a Podmiotami Powiązanymi ze Spółką, innymi niż wskazane w pkt i.-ii. powyżej oraz z wyłączeniem Podmiotów Zależnych od Spółki, w przypadku, gdy łączna wartość takiej umowy (lub umów) przekracza w ciągu kolejnych 12 miesięcy równowartość 100.000 Euro. -----
- z wyłączeniem umów zawieranych w toku zwykłej działalności Spółki. -----
- n) w przypadku zmiany Statutu ustalenie jego jednolitego tekstu lub wprowadzenie innych zmian o charakterze redakcyjnym. -----
- o) inne sprawy przewidziane obowiązującymi przepisami prawa i postanowieniami niniejszego Statutu lub przedłożone Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki. -----

§ 17.

1. Walne Zgromadzenia może być zwoływane jako zwyczajne lub nadzwyczajne.-----
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd raz w roku, nie później niż w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego Spółki.-----
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje się w przypadkach określonych w kodeksie spółek handlowych lub w niniejszym Statucie, a także gdy organy lub osoby uprawnione, w myśl przepisów kodeksu spółek handlowych, do zwoływania walnych zgromadzeń, uznają to za wskazane. -----
4. Walne Zgromadzenie odbywa się w Warszawie.-----

§ 18.

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie ustanawiają wymogów surowszych.
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie zmiany Statutu Spółki, podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, umorzenia akcji, emisji obligacji zmiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji lub warrantów subskrypcyjnych, obniżenia kapitału zakładowego, zbycia przedsiębiorstwa albo jego zorganizowanej części i rozwiązania Spółki wymagają większości 3/4 głosów. -----

§ 19.

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:-----
 - a) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy,-----
 - b) podejmowanie uchwał o podziale zysku lub pokryciu strat,-----
 - c) udzielanie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,

- d) podejmowanie uchwał o emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa, a także uchwał w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych,-----
 - e) podejmowanie uchwał o umorzeniu akcji i warunkach tego umorzenia,-----
 - f) podejmowanie uchwał w zakresie zbywania i wydzierzawiania przedsiębiorstwa Spółki lub zorganizowanej jego części oraz ustanawiania na nich ograniczonego prawa rzeczowego,-----
 - g) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem członków Rady Nadzorczej powoływanych i odwoływanych w sposób określony w § 11 ust.3 i 4 Statutu, -----
 - h) uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej, -----
 - i) ustalanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej, -----
 - j) uchwalanie Regulaminu Walnego Zgromadzenia, -----
 - k) tworzenie oraz likwidacja kapitałów rezerwowych i funduszy Spółki,-----
 - l) inne sprawy przewidziane obowiązującymi przepisami, postanowieniami niniejszego Statutu oraz wnoszone przez Radę Nadzorczą lub Zarząd. -----
2. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia nie należy podejmowanie uchwał w sprawie nabycia lub zbycia nieruchomości Spółki lub udziału w nieruchomości. -----

§ 20.

1. Walne Zgromadzenie określa dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy. -----
2. Zarząd jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej. -----
3. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli jej sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy, zbadane przez biegłego rewidenta, wykazuje zysk. Zaliczka stanowić może najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca ostatniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym i zaopiniowanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o niewypłacone zyski z poprzednich lat obrotowych, umieszczone w kapitałach rezerwowych przeznaczonych na wypłatę dywidendy oraz pomniejszonego o straty z lat poprzednich i kwoty obowiązkowych kapitałów rezerwowych utworzonych zgodnie z ustawą lub niniejszym Statutem. -----

§ 21.

Kapitały i fundusze spółki stanowią:-----

- a) kapitał zakładowy, -----
- b) kapitał zapasowy,-----

c) kapitały rezerwowe, tworzone zgodnie z przepisami prawa. -----

§ 22.

1. Na pokrycie strat Spółka tworzy kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego przelewa się również inne środki w przypadkach, gdy stanowią tak powszechnie obowiązujące przepisy prawa. -----
2. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wskazanej w sprawozdaniu finansowym Spółki. -----

§ 23.

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok obrotowy kończy się 31 grudnia 2005 r. ----

§ 24.

1. Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji, z chwilą wykreślenia z rejestru.---
2. W trakcie likwidacji Spółka działa pod firmą z dodatkiem „w likwidacji”.-----
3. Likwidatora powołuje Rada Nadzorcza. -----
4. Środki pozostałe po zaspokojeniu wierzycieli Spółki dzieli się między akcjonariuszy proporcjonalnie do liczby i wartości nominalnej posiadanych przez nich akcji.-----

§ 25.

Spółka zamieszcza przewidziane prawem ogłoszenia w „Monitorze Sądowym i Gospodarczym” chyba, że przepisy prawa stanowią inaczej.-----

§ 26.

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy kodeksu spółek handlowych oraz inne obowiązujące przepisy prawa. -----

§ 27.

Dla potrzeb niniejszego Statutu: -----

- a) Podmiot Powiązany oznacza podmiot powiązany zgodnie z definicją zawartą w rozporządzeniu 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 niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259); -----
- b) Podmiot Dominujący oznacza podmiot dominujący w rozumieniu Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych

do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz.1539 z późn. zm.);-----

- c) Podmiot Zależny oznacza podmiot zależny w rozumieniu Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz.1539 z późn. zm.);-----
- d) Podmiot Kontrolowany oznacza Podmiot Zależny jak również fundusz inwestycyjny zamknięty, w którym uczestnik posiada certyfikaty inwestycyjne w liczbie stanowiącej co najmniej 2/3 ogólnej liczby certyfikatów inwestycyjnych danego funduszu.” -----
