

Warszawa, 22 maja 2014 r.

Do:

**Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy
IPOPEMA Securities S.A.**

**WNIOSEK ZARZĄDU IPOPEMA SECURITIES S.A.
W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK 2013 I UŻYCIU KAPITAŁU ZAPASOWEGO**

Zarząd IPOPEMA Securities S.A. („Spółka”) niniejszym wnioskuje do zwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy o:

1. przeznaczenie całego zysku netto Spółki osiągniętego w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2013 r. w kwocie 5.619.462,51 zł, oraz
 2. użyciu kapitału zapasowego Spółki poprzez przeznaczenie kwoty 3.380.537,49 zł stanowiącej część środków przekazanych na ten kapitał z zysku netto za poprzednie lata obrotowe,
- na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki w łącznej kwocie 9.000.000 zł.

W związku z powyższym Zarząd wnioskuje również o wyznaczenie:

- dnia ustalenia praw do dywidendy na 25 czerwca 2014 r.;
- daty wypłaty dywidendy na 9 lipca 2014 r.

UZASADNIENIE

Wnioskując o przeznaczenie określonych wyżej kwot na wypłatę dywidendy, Zarząd wziął pod uwagę m.in. następujące aspekty:

1. zgodność z długoterminową polityką dywidendową, zgodnie z którą w miarę możliwości istotna część osiągniętych zysków przeznaczana jest do podziału pomiędzy akcjonariuszy;
2. spełnienie przez Spółkę kryteriów warunkujących możliwość wypłaty dywidendy za rok 2013 określonych w stanowisku Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie polityki dywidendowej instytucji finansowych z dnia 10 grudnia 2013 r.;
3. wnioski z dokonanej przez Zarząd analizy funduszy własnych (zgodnie nomenklaturą w obowiązujących od 1 stycznia br. przepisach) w relacji do wymogów regulacyjnych, jakim poddane są domy maklerskie jako nadzorowane instytucje finansowe, w tym uwzględniające specyfikę działalności Spółki projekcje ich kształtowania się w perspektywie kolejnych 12 miesięcy; w szczególności w wyniku ww. analizy Zarząd ocenia, że pomimo zmniejszenia kapitałów o kwotę rekomendowanej dywidendy Spółka dysponować będzie wystarczającym ‘kapitałowym marginesem bezpieczeństwa’ dla spełniania wymogów kapitałowych;
4. wnioski z dokonanej przez Zarząd oceny posiadanych obecnie i w perspektywie kolejnych 12 miesięcy środków pieniężnych, w wyniku której to oceny Zarząd stwierdza, że w jego ocenie wypłata dywidendy we wnioskowanej kwocie nie zagrozi utrzymaniu przez Spółkę płynności finansowej niezbędnej dla prawidłowego funkcjonowania;
5. niewypłacenie dywidendy w roku ubiegłym (tj. w roku 2013 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.);
6. w kontekście proponowanych dat ustalenia praw i wypłaty dywidendy – regulacje Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych wskazujące wymagane do dochowania terminy, jak również stosowne wytyczne „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”.

Mając na uwadze powyższe, Zarząd IPOPEMA Securities S.A. wnioskuje jak na wstępie.

Zarząd IPOPEMA Securities S.A.