

Warszawa, 28 kwietnia 2023 r.

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

## **WNIOSEK ZARZĄDU IPOPEMA SECURITIES S.A. W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK 2022**

Zarząd IPOPEMA Securities S.A. („IPOPEMA”, „Spółka”) wnioskuję do zwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy w sprawie podziału zysku netto osiągniętego w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2022 r., w następujący sposób:

- przeznaczenie całego zysku osiągniętego w ww. roku obrotowym w wysokości 4.619 tys. zł na wypłatę dywidendy z zastrzeżeniem, że kwota pozostała w wyniku zaokrągleń (w dół do pełnych groszy na jedną akcję) zasili kapitał zapasowy Spółki;
- wyznaczenie dnia ustalenia listy akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy na 2 czerwca 2023 roku;
- wyznaczenie dnia wypłaty dywidendy na 9 czerwca 2023 roku.

### UZASADNIENIE

Wnioskowany podział zysku za rok 2022 jest zgodny z długoterminową polityką Spółki i wyrażanymi w latach ubiegłych zamiarami Zarządu o przeznaczaniu istotnej części osiągniętych zysków na dywidendę dla akcjonariuszy.

Ponadto, zgodnie z zasadą nr 4.14 zbioru zasad ładu korporacyjnego spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („Dobre Praktyki Spółek Giełdowych 2021”), której stosowanie IPOPEMA deklaruje „Spółka powinna dążyć do podziału zysku poprzez wypłatę dywidendy. Pozostawienie całości zysku w spółce jest możliwe, jeżeli zachodzi którakolwiek z poniższych przyczyn:

- wysokość tego zysku jest minimalna, a w konsekwencji dywidenda byłaby nieistotna w relacji do wartości akcji;
- spółka wykazuje niepokryte straty z lat ubiegłych, a zysk przeznaczony jest na ich zmniejszenie;
- spółka uzasadni, że przeznaczenie zysku na inwestycje przyniesie akcjonariuszom wymierne korzyści;
- spółka nie wygenerowała środków pieniężnych umożliwiających wypłatę dywidendy;
- wypłata dywidendy istotnie zwiększyłaby ryzyko naruszenia kowenantów wynikających z wiążących spółkę umów kredytowych lub warunków emisji obligacji;
- pozostawienie zysku w spółce jest zgodne z rekomendacją instytucji sprawującej nadzór nad spółką z racji prowadzenia przez nią określonego rodzaju działalności.”

Żadna z ww. przyczyn nie zachodzi w odniesieniu do IPOPEMA, w związku z czym decyzja o wypłacie dywidendy koresponduje z przywołaną zasadą Dobrych Praktyk.

W kontekście ww. pkt f), występując z niniejszym wnioskiem Zarząd wziął pod uwagę aktualne stanowisko Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie polityki dywidendowej domów maklerskich. Zgodnie z nim IPOPEMA spełnia wskazane tam kryteria umożliwiające wypłatę 100% zysku netto osiągniętego w roku ubiegłym. Ponadto, po analizie przepływów finansowych uwzględniających bieżącą sytuację finansową oraz posiadanych rezerw środków pieniężnych, Zarząd ocenił również – w zakresie w jakim jest to miarodajnie możliwe – że wypłata całego ubiegłorocznego zysku nie powinna mieć istotnego wpływu na bezpieczeństwo funkcjonowania Spółki i pokrywania jej bieżących potrzeb w perspektywie kolejnego roku. Wypłata zysku we wnioskowanej wysokości nie wpłynie również na obniżenie funduszy własnych w zakresie istotnie zwiększającym potencjalne ryzyko nie spełnienia przez Spółkę norm adekwatności kapitałowej.

Proponowane daty ustalenia prawa do dywidendy oraz jej wypłaty ustalone zostały z uwzględnieniem terminów wynikających z regulacji Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.

*Zarząd IPOPEMA Securities S.A.*