

## FORMULARZ

### do wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu IPOPEMA Securities S.A. w dniu 29 czerwca 2011 r.

*Niniejszy formularz zawiera instrukcję dotyczącą wykonywania prawa głosu przez Pełnomocnika legitymującego się udzielonym przez Akcjonariusza pełnomocnictwem pozwalającym na wykonywanie prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu IPOPEMA Securities S.A. („WZA”) zgodnie z udzieloną przez Akcjonariusza instrukcją. Niniejszy dokument nie zastępuje jednak dokumentu pełnomocnictwa.*

*Akcjonariusz wydaje Pełnomocnikowi instrukcję co do sposobu głosowania w odniesieniu do każdej z uchwał podejmowanych na WZA poprzez zaznaczenie znakiem „X” odpowiedniego pola w rubrykach opisanych jako głosy :„za”, „przeciw” lub „wstrzymuje się”. W przypadku gdy Akcjonariusz podejmie decyzję o głosowaniu odmiennie z posiadanych akcji, Akcjonariusz wskazuje w odpowiedniej rubryce liczbę akcji, którą dedykuje do danego rodzaju głosu w danym głosowaniu. Jednocześnie w polu „Inne instrukcje Mocodawcy” Akcjonariusz może wskazać dodatkowe instrukcje dla Pełnomocnika dotyczące głosowania w odniesieniu do danej uchwały.*

*Stosowanie niniejszego formularza nie jest obowiązkiem Akcjonariusza i nie stanowi warunku oddania głosu przez pełnomocnika. Korzystanie z niniejszego formularza jest uzależnione od wzajemnych uzgodnień i zobowiązań w tym zakresie Pełnomocnika oraz Akcjonariusza. Akcjonariusz i Pełnomocnik mogą wykorzystać tylko niektóre ze stron formularza według własnego uznania. Spółka zastrzega, że w przypadku posłużenia się przez Akcjonariusza i Pełnomocnika niniejszym formularzem nie będzie weryfikowana zgodność oddania głosu z treścią instrukcji w nim zawartej.*

#### **Dane Akcjonariusza:**

imię / nazwisko / firma.....

adres zamieszkania / siedziba.....

PESEL / REGON.....

numer dowodu osobistego / numer KRS.....

#### **Dane Pełnomocnika**

imię / nazwisko / firma.....

adres zamieszkania / siedziba.....

PESEL / REGON.....

numer dowodu osobistego / numer KRS.....

Na podstawie poniższych formularzy wydaje instrukcję do głosowania przez Pełnomocnika nad każdą z uchwał przewidzianych do podjęcia przez WZA zgodnie z porządkiem obrad wskazanym w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.

\_\_\_\_\_

data i podpis Akcjonariusza

**INSTRUKCJA DOTYCZĄCA WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZEZ  
PEŁNOMOCNIKA**

**UCHWAŁA NR 1  
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA  
IPOPEMA SECURITIES SPÓŁKA AKCYJNA  
z dnia 29 czerwca 2011 roku**

**w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

Na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie IPOPEMA Securities S.A. uchwala, co następuje:-----

§ 1

Wybiera się Panią/Pana [●] na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia. -----

Głos „za” \_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „przeciw” \_\_\_\_, liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „wstrzymuję się” \_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Zgłoszenie sprzeciwu w przypadku głosowania „przeciw”: TAK \_\_\_\_ NIE \_\_\_\_

Inne instrukcje Mocodawcy: \_\_\_\_\_

**UCHWAŁA NR 2**  
**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**  
**IPOPEMA SECURITIES SPÓŁKA AKCYJNA**  
**z dnia 29 czerwca 2011 roku**  
**w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej**

Na wniosek Przewodniczącego, Zwyczajne Walne Zgromadzenie IPOPEMA Securities S.A. uchwała,  
co następuje:-----

§ 1

Wybiera się Komisję Skrutacyjną w następującym składzie: -----

Pani/Pan [●] - Przewodniczący Komisji Skrutacyjnej; -----

Pani/Pan [●] - Członek Komisji Skrutacyjnej; -----

Pani/Pan [●] - Protokolant Komisji Skrutacyjnej. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia. -----

Głos „za” \_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „przeciw” \_\_\_\_, liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „wstrzymuję się” \_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Zgłoszenie sprzeciwu w przypadku głosowania „przeciw”:           TAK \_\_\_\_   NIE \_\_\_\_

Inne instrukcje Mocodawcy: \_\_\_\_\_

**UCHWAŁA NR 3**  
**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**  
**IPOPEMA SECURITIES SPÓŁKA AKCYJNA**  
**z dnia 29 czerwca 2011 roku**  
**w sprawie przyjęcia porządku obrad**

Na wniosek Przewodniczącego, Zwyczajne Walne Zgromadzenie IPOPEMA Securities S.A. uchwała,  
co następuje: -----

§ 1

Zatwierdza się porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w następującym brzmieniu:-----

1. Otwarcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia; -----
2. Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia;-----
3. Sporządzenie listy obecności;-----
4. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał;-----
5. Wybór Komisji Skrutacyjnej; -----
6. Przyjęcie porządku obrad;-----
7. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2010; -----
8. Rozpatrzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok obrotowy 2010; -----
9. Przedstawienie i rozpatrzenie pisemnego sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny: sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010, skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok obrotowy 2010 oraz oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku oraz rocznego sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny jej działalności i komitetów Rady Nadzorczej; -----
10. Podjęcie uchwały w przedmiocie rozpatrzenia oraz zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2010; -----
11. Podjęcie uchwały w przedmiocie rozpatrzenia oraz zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2010; -----
12. Podjęcie uchwały w przedmiocie rozpatrzenia oraz zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok obrotowy 2010;-----
13. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku;-----
14. Udzielenie absolutorium członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków;-----
15. Podjęcie uchwał w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej;-----
16. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki w zakresie upoważnienia Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego;-----
17. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany § 11 Statutu Spółki;-----
18. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany § 16 ust. 3 pkt j) Statutu Spółki;-----
19. Wolne wnioski;-----
20. Zamknięcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia. -----

Głos „za” \_\_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „przeciw” \_\_\_\_\_, liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „wstrzymuję się” \_\_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Zgłoszenie sprzeciwu w przypadku głosowania „przeciw”: TAK \_\_\_ NIE \_\_\_

Inne instrukcje Mocodawcy: \_\_\_\_\_

**UCHWAŁA NR 4**  
**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**  
**IPOPEMA SECURITIES SPÓŁKA AKCYJNA**

z dnia 29 czerwca 2011 roku

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. uchwala, 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.-----

Głos „za” \_\_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „przeciw” \_\_\_\_\_, liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „wstrzymuję się” \_\_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Zgłoszenie sprzeciwu w przypadku głosowania „przeciw”: TAK \_\_\_ NIE \_\_\_

Inne instrukcje Mocodawcy: \_\_\_\_\_

**UCHWAŁA NR 5**  
**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**  
**IPOPEMA SECURITIES SPÓŁKA AKCYJNA**  
**z dnia 29 czerwca 2011 roku**  
**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 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 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 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 tysięcy złotych;-----
- f) dodatkowe informacje i wyjaśnienia.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.-----

Głos „za” \_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „przeciw” \_\_\_\_, liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „wstrzymuję się” \_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Zgłoszenie sprzeciwu w przypadku głosowania „przeciw”: TAK \_\_\_\_ NIE \_\_\_\_

Inne instrukcje Mocodawcy: \_\_\_\_\_

**UCHWAŁA NR 6**  
**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**  
**IPOPEMA SECURITIES SPÓŁKA AKCYJNA**  
**z dnia 29 czerwca 2011 roku**  
**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:-----

§ 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, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 408.402 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 tysięcy złotych oraz inne całkowite dochody w wysokości 1.004 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 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 tysięcy złotych;-----
- e) dodatkowe informacje i wyjaśnienia.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.-----

Głos „za” \_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „przeciw” \_\_\_\_, liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „wstrzymuję się” \_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Zgłoszenie sprzeciwu w przypadku głosowania „przeciw”: TAK \_\_\_\_ NIE \_\_\_\_

Inne instrukcje Mocodawcy: \_\_\_\_\_

**UCHWAŁA NR 7**  
**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**  
**IPOPEMA SECURITIES SPÓŁKA AKCYJNA**  
**z dnia 29 czerwca 2011 roku**  
**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: ---

§ 1

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 obrotowym 2010 zysk w wysokości 15.431 tysięcy złotych przeznaczony zostaje: [•].-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia. -----

Głos „za” \_\_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „przeciw” \_\_\_\_\_, liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „wstrzymuję się” \_\_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Zgłoszenie sprzeciwu w przypadku głosowania „przeciw”: TAK \_\_\_\_\_ NIE \_\_\_\_\_

Inne instrukcje Mocodawcy: \_\_\_\_\_

**UCHWAŁA NR 8**  
**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**  
**IPOPEMA SECURITIES SPÓŁKA AKCYJNA**  
**z dnia 29 czerwca 2011 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium**  
**Prezesowi 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:-----

§ 1



Udziela się Prezesowi Zarządu Spółki Panu Jackowi Lewandowskiemu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2010.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia. -----

Głos „za” \_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „przeciw” \_\_\_\_, liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „wstrzymuję się” \_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Zgłoszenie sprzeciwu w przypadku głosowania „przeciw”: TAK \_\_\_\_ NIE \_\_\_\_

Inne instrukcje Mocodawcy: \_\_\_\_\_

**UCHWAŁA NR 9**  
**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**  
**IPOPEMA SECURITIES SPÓŁKA AKCYJNA**  
**z dnia 29 czerwca 2011 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium**  
**Wiceprezesowi 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:-----

§ 1

Udziela się Wiceprezesowi Zarządu Spółki Panu Mirosławowi Borysowi absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2010.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia. -----

Głos „za” \_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „przeciw” \_\_\_\_, liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „wstrzymuję się” \_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Zgłoszenie sprzeciwu w przypadku głosowania „przeciw”: TAK \_\_\_\_ NIE \_\_\_\_

Inne instrukcje Mocodawcy: \_\_\_\_\_

**UCHWAŁA NR 10**  
**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**  
**IPOPEMA SECURITIES SPÓŁKA AKCYJNA**  
**z dnia 29 czerwca 2011 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium**  
**Wiceprezesowi 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:-----

§ 1

Udziela się Wiceprezesowi Zarządu Spółki Panu Mariuszowi Piskorskiemu absolutorium z wykonania  
przez niego obowiązków w roku obrotowym 2010.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia. -----

Głos „za” \_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „przeciw” \_\_\_\_, liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „wstrzymuję się” \_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Zgłoszenie sprzeciwu w przypadku głosowania „przeciw”:           TAK \_\_\_\_   NIE \_\_\_\_

Inne instrukcje Mocodawcy: \_\_\_\_\_

**UCHWAŁA NR 11**  
**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**  
**IPOPEMA SECURITIES SPÓŁKA AKCYJNA**  
**z dnia 29 czerwca 2011 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium**  
**Wiceprezesowi 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:-----

§ 1

Udziela się Wiceprezesowi Zarządu Spółki Panu Stanisławowi Waczkowskiemu absolutorium  
z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2010.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia. -----

Głos „za” \_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „przeciw” \_\_\_\_, liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „wstrzymuję się” \_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Zgłoszenie sprzeciwu w przypadku głosowania „przeciw”: TAK \_\_\_\_ NIE \_\_\_\_

Inne instrukcje Mocodawcy: \_\_\_\_\_

**UCHWAŁA NR 12**  
**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**  
**IPOPEMA SECURITIES SPÓŁKA AKCYJNA**  
**z dnia 29 czerwca 2011 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium**  
**Członkowi 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:-----

§ 1

Udziela się Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Januszowi Diemko absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2010.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia. -----

Głos „za” \_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „przeciw” \_\_\_\_, liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „wstrzymuję się” \_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Zgłoszenie sprzeciwu w przypadku głosowania „przeciw”: TAK \_\_\_\_ NIE \_\_\_\_

Inne instrukcje Mocodawcy: \_\_\_\_\_

**UCHWAŁA NR 13**  
**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**  
**IPOPEMA SECURITIES SPÓŁKA AKCYJNA**  
**z dnia 29 czerwca 2011 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium**  
**Członkowi 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:-----

§ 1

Udziela się Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Romanowi Milerowi absolutorium  
z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2010.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia. -----

Głos „za” \_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „przeciw” \_\_\_\_, liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „wstrzymuję się” \_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Zgłoszenie sprzeciwu w przypadku głosowania „przeciw”: TAK \_\_\_\_ NIE \_\_\_\_

Inne instrukcje Mocodawcy: \_\_\_\_\_

**UCHWAŁA NR 14**  
**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**  
**IPOPEMA SECURITIES SPÓŁKA AKCYJNA**  
**z dnia 29 czerwca 2011 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium**  
**Członkowi 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:-----

§ 1

Udziela się Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Bogdanowi Kryca absolutorium z wykonania  
przez niego obowiązków w roku obrotowym 2010.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia. -----

Głos „za” \_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „przeciw” \_\_\_\_, liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „wstrzymuję się” \_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Zgłoszenie sprzeciwu w przypadku głosowania „przeciw”: TAK \_\_\_\_ NIE \_\_\_\_

Inne instrukcje Mocodawcy: \_\_\_\_\_

**UCHWAŁA NR 15**  
**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**  
**IPOPEMA SECURITIES SPÓŁKA AKCYJNA**  
**z dnia 29 czerwca 2011 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium**  
**Członkowi 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:-----

§ 1

Udziela się Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Wiktorowi Sliwinskiemu absolutorium  
z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2010.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia. -----

Głos „za” \_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „przeciw” \_\_\_\_, liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „wstrzymuję się” \_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Zgłoszenie sprzeciwu w przypadku głosowania „przeciw”: TAK \_\_\_\_ NIE \_\_\_\_

Inne instrukcje Mocodawcy: \_\_\_\_\_

**UCHWAŁA NR 16**  
**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**  
**IPOPEMA SECURITIES SPÓŁKA AKCYJNA**  
**z dnia 29 czerwca 2011 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium**  
**Członkowi 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:-----

§ 1

Udziela się Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Jackowi Jonakowi absolutorium z wykonania  
przez niego obowiązków w roku obrotowym 2010.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia. -----

Głos „za” \_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „przeciw” \_\_\_\_, liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „wstrzymuję się” \_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Zgłoszenie sprzeciwu w przypadku głosowania „przeciw”:           TAK \_\_\_\_ NIE \_\_\_\_

Inne instrukcje Mocodawcy: \_\_\_\_\_

**UCHWAŁA NR 17**  
**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**  
**IPOPEMA SECURITIES SPÓŁKA AKCYJNA**  
**z dnia 29 czerwca 2011 roku**  
**w sprawie powołania członka 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 Panią/Pana [•] do sprawowania funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia. -----

Głos „za” \_\_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_  
 Głos „przeciw” \_\_\_\_\_, liczba akcji \_\_\_\_\_  
 Głos „wstrzymuję się” \_\_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_  
 Zgłoszenie sprzeciwu w przypadku głosowania „przeciw”: TAK \_\_\_\_\_ NIE \_\_\_\_\_  
 Inne instrukcje Mocodawcy: \_\_\_\_\_

**UCHWAŁA NR 18**  
**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**  
**IPOPEMA SECURITIES SPÓŁKA AKCYJNA**  
 z dnia 29 czerwca 2011 roku  
 w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej

Na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 11 ust. 1 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie IPOPEMA Securities S.A. uchwala, co następuje:-----

§ 1

Powołuje się Panią/Pana [•] do sprawowania funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia. -----

Głos „za” \_\_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_  
 Głos „przeciw” \_\_\_\_\_, liczba akcji \_\_\_\_\_  
 Głos „wstrzymuję się” \_\_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_  
 Zgłoszenie sprzeciwu w przypadku głosowania „przeciw”: TAK \_\_\_\_\_ NIE \_\_\_\_\_  
 Inne instrukcje Mocodawcy: \_\_\_\_\_

**UCHWAŁA NR 19**  
**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**  
**IPOPEMA SECURITIES SPÓŁKA AKCYJNA**  
 z dnia 29 czerwca 2011 roku  
 w sprawie powołania członka 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 Panią/Pana [•] do sprawowania funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia. -----

Głos „za” \_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „przeciw” \_\_\_\_, liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „wstrzymuję się” \_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Zgłoszenie sprzeciwu w przypadku głosowania „przeciw”: TAK \_\_\_\_ NIE \_\_\_\_

Inne instrukcje Mocodawcy: \_\_\_\_\_

**UCHWAŁA NR 20**  
**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**  
**IPOPEMA SECURITIES SPÓŁKA AKCYJNA**  
**z dnia 29 czerwca 2011 roku**  
**w sprawie powołania członka 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 Panią/Pana [•] do sprawowania funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia. -----

Głos „za” \_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „przeciw” \_\_\_\_, liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „wstrzymuję się” \_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Zgłoszenie sprzeciwu w przypadku głosowania „przeciw”: TAK \_\_\_\_ NIE \_\_\_\_

Inne instrukcje Mocodawcy: \_\_\_\_\_



**UCHWAŁA NR 21**  
**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**  
**IPOPEMA SECURITIES SPÓŁKA AKCYJNA**  
**z dnia 29 czerwca 2011 roku**  
**w sprawie powołania członka 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 Panią/Pana [•] do sprawowania funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia. -----

Głos „za” \_\_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „przeciw” \_\_\_\_\_, liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „wstrzymuję się” \_\_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Zgłoszenie sprzeciwu w przypadku głosowania „przeciw”: TAK \_\_\_\_\_ NIE \_\_\_\_\_

Inne instrukcje Mocodawcy: \_\_\_\_\_

**UCHWAŁA NR 22**  
**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**  
**IPOPEMA SECURITIES SPÓŁKA AKCYJNA**  
**z dnia 29 czerwca 2011 roku**

**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 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 uchwały 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 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 449.999,7 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.”-----

### § 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

Głos „za” \_\_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_  
 Głos „przeciw” \_\_\_\_\_, liczba akcji \_\_\_\_\_  
 Głos „wstrzymuję się” \_\_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_  
 Zgłoszenie sprzeciwu w przypadku głosowania „przeciw”: TAK \_\_\_\_\_ NIE \_\_\_\_\_  
 Inne instrukcje Mocodawcy: \_\_\_\_\_

**UCHWAŁA NR 23**  
**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**  
**IPOPEMA SECURITIES SPÓŁKA AKCYJNA**  
**z dnia 29 czerwca 2011 roku**  
**w sprawie zmian § 11 Statutu Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie IPOPEMA Securities S.A. uchwała, co następuje:-----

§ 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 doręzonego Spółce.” -----

§ 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.-----

Głos „za” \_\_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_  
 Głos „przeciw” \_\_\_\_\_, liczba akcji \_\_\_\_\_  
 Głos „wstrzymuję się” \_\_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_  
 Zgłoszenie sprzeciwu w przypadku głosowania „przeciw”: TAK \_\_\_\_\_ NIE \_\_\_\_\_  
 Inne instrukcje Mocodawcy: \_\_\_\_\_

**UCHWAŁA NR 24**  
**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**  
**IPOPEMA SECURITIES SPÓŁKA AKCYJNA**  
**z dnia 29 czerwca 2011 roku**  
**w sprawie zmiany § 16 ust. 3 pkt j) Statutu Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie IPOPEMA Securities S.A. uchwała, co następuje:-----

§ 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:-----

(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,”-----

§ 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.-----

Głos „za” \_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „przeciw” \_\_\_\_, liczba akcji \_\_\_\_\_

Głos „wstrzymuję się” \_\_\_\_ liczba akcji \_\_\_\_\_

Zgłoszenie sprzeciwu w przypadku głosowania „przeciw”: TAK \_\_\_\_ NIE \_\_\_\_

Inne instrukcje Mocodawcy: \_\_\_\_\_

-----