

**PROJEKT UCHWAŁY NR 10**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Członków**  
**Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych**  
**z dnia 31 marca 2010 roku**  
**w sprawie zmiany Statutu Stowarzyszenia**

**§ 1.**

Działając na podstawie § 23 pkt. 5 Statutu Stowarzyszenia, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Członków zmienia Statut Stowarzyszenia uchylając wszystkie dotychczasowe postanowienia i nadając mu następujące brzmienie:

**“STATUT**  
**STOWARZYSZENIA EMITENTÓW GIEŁDOWYCH**

**R o z d z i a ł I**  
**Postanowienia ogólne**

**§ 1.**

Stowarzyszenie nosi nazwę „Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych” i dalej zwane jest Stowarzyszeniem.

**§ 2.**

Stowarzyszenie działa na terenie Rzeczypospolitej Polskiej.

**§ 3.**

Siedzibą Stowarzyszenia jest miasto stołeczne Warszawa.

**§ 4.**

Stowarzyszenie działa na podstawie ustawy z Prawo o Stowarzyszeniach z dnia 7 kwietnia 1989 r. (tekst jednolity z dnia 31 maja 2001 r., Dz.U. Nr 79, poz.855), niniejszego statutu (w dalszej części zwany „Statutem”) oraz zgodnie z porządkiem prawnym Rzeczypospolitej Polskiej.

## **§ 5.**

Stowarzyszenie posiada osobowość prawną.

## **§ 6.**

Stowarzyszenie może być członkiem krajowych i zagranicznych stowarzyszeń i innych organizacji, które prowadzą działalność w celach, wskazanych w § 9 Statutu.

## **§ 7.**

Stowarzyszenie może używać pieczęci i znaku graficznego zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa.

## **§ 8.**

1. Stowarzyszenie opiera swą działalność na pracy społecznej ogółu członków, z zastrzeżeniem postanowień ust. 2 i 3.
2. W celu prowadzenia spraw Stowarzyszenia może ono zatrudniać pracowników na podstawie umów o pracę lub innych umów o podobnym charakterze. Stowarzyszenie może zawierać umowy, o których mowa powyżej także z członkami zwyczajnymi lub honorowymi Stowarzyszenia.
3. Dla realizacji celów wskazanych w § 9 oraz celów związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą, Stowarzyszenie może zawierać z członkami Stowarzyszenia lub innymi osobami umowy inne, niż wskazane w ust. 2 powyżej.
4. Zarząd zobowiązany jest niezwłocznie zawiadomić Radę Nadzorczą o zawarciu umowy, o której mowa w ust. 2 lub 3 z członkiem Stowarzyszenia.

## **R o z d z i a ł   I I**

### **Cele i sposoby ich realizacji**

## **§ 9.**

1. Podstawowym celem działania Stowarzyszenia jest reprezentowanie i ochrona interesów zrzeszonych w nim członków.
2. Celem działania Stowarzyszenia jest umożliwienie współdziałania emitentów papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, na rzecz rozwoju rynku kapitałowego, ewolucji polskiego życia gospodarczego i społecznego w kierunku tworzenia gospodarki rynkowej oraz doskonalenia zdolności organizacyjnej jego członków i dbałości o etyczne zachowania uczestników rynku kapitałowego.
3. Stowarzyszenie odwołuje się do tradycji aktywności gospodarczej, zaradności, oszczędności i racjonalizmu w działaniu.
4. Stowarzyszenie podejmuje działania, w tym działalność naukową i oświatową, na rzecz rozwoju rynku kapitałowego.

## **§ 10.**

Stowarzyszenie realizuje swoje cele przez:

- 1) inicjowanie i organizowanie sympozjów, seminariów i innego rodzaju spotkań w celu podnoszenia kwalifikacji członków Stowarzyszenia i innych uczestników rynku kapitałowego oraz wymiany wzajemnych doświadczeń;
- 2) współpracę z organem nadzoru nad rynkiem kapitałowym i innymi organami administracji, a także współpracę z podmiotami organizującymi obrót papierami wartościowymi, podmiotami prowadzącymi depozyt lub ewidencję papierów wartościowych, instytucjami finansowymi i innymi uczestnikami rynku kapitałowego;
- 3) współpracę z krajowymi i zagranicznymi organizacjami, zrzeszającymi uczestników rynku kapitałowego;
- 4) opiniowanie ustaw i innych aktów prawnych, regulujących w szczególności zasady działania emitentów papierów wartościowych i zasady funkcjonowania rynków kapitałowych;
- 5) tworzenie wytycznych dotyczących zasad działania emitentów papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych oraz zasad funkcjonowania rynków kapitałowych;
- 6) występowanie z wnioskami lub propozycjami nowych rozwiązań prawnych, ekonomicznych i organizacyjnych do organów administracji lub podmiotów organizujących obrót instrumentami finansowymi;
- 7) prowadzenie działalności wydawniczej;
- 8) prowadzenie szkoleń i warsztatów;
- 9) inicjowanie i finansowanie działalności naukowej, w tym prac studyjnych dotyczących problematyki funkcjonowania rynków instrumentów finansowych;
- 10) wspieranie wydawnictw naukowych i popularyzatorskich;
- 11) fundowanie stypendiów naukowych w zakresie problematyki instrumentów finansowych i rynków kapitałowych;
- 12) uczestnictwo w izbach gospodarczych lub innych organizacjach, które prowadzą działalność w celach, wskazanych w § 9 Statutu.

## **§ 11.**

1. Stowarzyszenie może prowadzić działalność gospodarczą na ogólnych zasadach określonych w odrębnych przepisach.
2. Dochód z działalności gospodarczej służy realizacji celów statutowych i nie może być przeznaczony do podziału pomiędzy jego członków.

## **R o z d z i a ł   I I I**

### **Prawa i obowiązki członków**

#### **§ 12.**

Członkowie Stowarzyszenia, dalej zwani „Członkami”, dzielą się na:

- 1) zwyczajnych,
- 2) wspierających,
- 3) honorowych.

#### **§ 13.**

1. Członkiem zwyczajnym Stowarzyszenia może być osoba fizyczna będąca:
  - 1) członkiem zarządu, członkiem rady nadzorczej lub prokurentem podmiotu, będącego członkiem wspierającym Stowarzyszenia albo warunkowo dopuszczonego do udziału w pracach Stowarzyszenia na podstawie postanowienia ust. 5 poniżej;
  - 2) akcjonariuszem lub udziałowcem spółki, będącej członkiem wspierającym Stowarzyszenia albo warunkowo dopuszczonej do udziału w pracach Stowarzyszenia na podstawie postanowienia ust. 5 poniżej, któremu bezpośrednio przysługuje nie mniej niż 25% głosów na walnym zgromadzeniu lub zgromadzeniu wspólników.
2. Z chwilą powołania na stanowisko, członkiem zwyczajnym Stowarzyszenia staje się każdy członek Zarządu Stowarzyszenia, chociażby nie spełniał warunków, o których mowa w ust 1.
3. Członkiem wspierającym Stowarzyszenia może być osoba prawna będąca emitentem papierów wartościowych, będących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu, która zadeklaruje wsparcie finansowe na rzecz Stowarzyszenia, w formie składek ustalanych przez Walne Zgromadzenie Członków Stowarzyszenia.
4. Członkiem honorowym Stowarzyszenia może być osoba fizyczna zasłużona dla Stowarzyszenia lub emitentów papierów wartościowych, albo mająca istotny wpływ lub zasługi dla tworzenia lub funkcjonowania rynków kapitałowych.
5. W pracach Stowarzyszenia może warunkowo uczestniczyć - na zasadach członka wspierającego, lecz bez prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Członków - osoba prawna będąca emitentem papierów wartościowych, jeżeli zadeklaruje wprowadzenie - w terminie 12 miesięcy od dnia złożenia tej deklaracji - emitowanych przez siebie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie obrotu. W przypadku, gdy papiery wartościowe emitowane przez osobę prawną dopuszczoną warunkowo do prac Stowarzyszenia nie zostaną wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie obrotu w przewidzianym wyżej terminie, traci ona prawo do uczestniczenia w pracach Stowarzyszenia.

#### **§ 14.**

1. Przyjmowanie do Stowarzyszenia członków zwyczajnych i wspierających, jak również wyrażanie zgody na warunkowe uczestniczenie w pracach Stowarzyszenia, na zasadzie wskazanej w § 13 ust. 5 Statutu, należy do kompetencji Zarządu.
2. Tytuł członka honorowego Stowarzyszenia nadaje Walne Zgromadzenie Członków Stowarzyszenia.

### **§ 15.**

Członkowi zwyczajnemu Stowarzyszenia przysługuje:

- 1) czynne i bierne prawo wyborcze do władz Stowarzyszenia,
- 2) prawo do rekomendowania kandydatów do władz Stowarzyszenia,
- 3) prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu Członków Stowarzyszenia,
- 4) prawo wyrażania opinii i zgłaszania wniosków dotyczących działalności Stowarzyszenia i jego władz,
- 5) prawo do udziału w pracach, szkoleniu i innych spotkaniach organizowanych przez Stowarzyszenie, na zasadach określonych odrębnie przez Stowarzyszenie,
- 6) prawo rekomendowania kandydata na członków Stowarzyszenia,
- 7) prawo do korzystania z innych możliwości, jakie stwarza swoim członkom Stowarzyszenie.

### **§ 16.**

1. Do obowiązków członka zwyczajnego należy:
  - 1) przestrzeganie Statutu oraz uchwał władz Stowarzyszenia,
  - 2) czynny udział w realizacji statutowych działań Stowarzyszenia,
  - 3) terminowe opłacanie składek członkowskich.
2. Wysokość i zasady płatności składek członkowskich ustala Walne Zgromadzenie Członków, z zastrzeżeniem postanowienia § 21 ust. 2 Statutu. Uchwała w sprawie określenia wysokości i zasad płatności składek członkowskich może przewidywać warunki obniżania składek członkowskich dla nowych członków Stowarzyszenia lub umarzania składek członkowskich.

### **§ 17.**

3. Członkowi wspierającemu przysługują wszystkie prawa i ciężą na nim wszystkie obowiązki członka zwyczajnego, za wyjątkiem czynnego i biernego prawa wyborczego. W przypadku uprawnień, o których mowa w § 15 pkt. 4, 6 i 7 Statutu, prawo to przysługuje także pracownikom członka wspierającego.
4. Członek honorowy korzysta ze wszystkich praw członka zwyczajnego z wyłączeniem czynnego i biernego prawa wyborczego oraz prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Członków Stowarzyszenia.
5. Członek honorowy nie jest zobowiązany do opłacania składek członkowskich.

## **§ 18.**

1. Członkostwo w Stowarzyszeniu ustaje na skutek:
  - a) wystąpienia członka ze Stowarzyszenia,
  - b) skreślenia z listy członków Stowarzyszenia,
  - c) wykluczenia członka ze Stowarzyszenia,
  - d) utraty osobowości prawnej przez członka wspierającego Stowarzyszenia,
  - e) śmierci członka zwyczajnego lub honorowego,
  - f) utraty przymiotów określonych w § 13 ust. 1 pkt. 1 i 2 Statutu,
  - g) w przypadku członka wspierającego – na skutek wycofania papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych, emitowanych przez tego członka wspierającego z obrotu na rynku regulowanym lub z alternatywnego systemu obrotu.
  - h) wygaśnięcia mandatu członka Zarządu Stowarzyszenia, o ile osoba pełniąca tę funkcję nie spełnia przesłanek z § 13 ust. 1 Statutu,
  - i) rozwiązania Stowarzyszenia.
2. Zarząd stwierdza uchwałą ustanie członkostwa w Stowarzyszeniu w przypadkach wskazanych w ust. 1 powyżej, zarządzając jednocześnie usunięcie członka, którego dotyczy powyższa uchwała z listy członków Stowarzyszenia.
3. Oświadczenie o wystąpieniu ze Stowarzyszenia składa się Zarządowi w formie pisemnej, pod rygorem nieważności.
4. Skreślenie z listy członków Stowarzyszenia może nastąpić na podstawie uchwały Zarządu w razie opóźnienia w zapłacie składek członkowskich dłuższego niż 3 (trzy) miesiące.
5. Wykluczenie Członka może nastąpić z powodu działalności na szkodę Stowarzyszenia, bezprawnego działania na szkodę interesów innych członków Stowarzyszenia lub naruszenia podstawowych zasad porządku prawnego w Rzeczypospolitej Polskiej.
6. Skreślenie z listy członków Stowarzyszenia albo wykluczenie członka ze Stowarzyszenia dokonywane jest na podstawie uchwały Zarządu.
7. Od decyzji Zarządu w przedmiocie skreślenia z listy członków Stowarzyszenia albo wykluczenia członka ze Stowarzyszenia, skreślonego lub wykluczonego członkowi przysługuje odwołanie do Walnego Zgromadzenia Członków Stowarzyszenia. Odwołanie powyższe – pod rygorem jego bezskuteczności - wnosi się pisemnie do Zarządu, w terminie 14 dni od daty powiadomienia członka o jego skreśleniu lub wykluczeniu. Wniesienie odwołania od decyzji Zarządu w przedmiocie skreślenia z listy członków Stowarzyszenia albo wykluczenia członka ze Stowarzyszenia wstrzymuje wykonalność tej decyzji (uchwały).
8. W razie wniesienia odwołania Zarząd zobowiązany jest umieścić tę sprawę w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Członków Stowarzyszenia. Walne Zgromadzenie Członków Stowarzyszenia rozpoznając odwołanie od

decyzji Zarządu w przedmiocie skreślenia z listy członków Stowarzyszenia albo wykluczenia członka ze Stowarzyszenia, podejmuje decyzję o oddaleniu odwołania albo je uwzględnia i uchyla decyzję Zarządu.

## **R o z d z i a ł   I V**

### **Władze Stowarzyszenia**

#### **§ 19.**

Władzami Stowarzyszenia są:

- a) Walne Zgromadzenie Członków,
- b) Rada Nadzorcza,
- c) Zarząd.

### **Walne Zgromadzenie Członków**

#### **§ 20.**

1. Najwyższą władzą Stowarzyszenia jest Walne Zgromadzenie Członków.
2. Walne Zgromadzenia Członków mogą być zwyczajne i nadzwyczajne.
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenia Członków zwoływane są raz w roku, w terminie do 31 marca. Przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Członków winno być w szczególności:
  - 1) rozpatrzenie i przyjęcie sprawozdań z działalności Rady Nadzorczej i Zarządu,
  - 2) udzielenie absolutorium członkom Rady Nadzorczej i członkom Zarządu za poprzedni rok obrachunkowy,
  - 3) rozpatrzenie i zatwierdzanie sprawozdania finansowego Stowarzyszenia za poprzedni rok obrachunkowy,
  - 4) uchwalanie budżetu Stowarzyszenia na dany rok obrachunkowy.

#### **§ 21.**

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia Członków należy:
  - 1) ustalanie porządku obrad Walnego Zgromadzenia Członków,
  - 2) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej i Zarządu,
  - 3) ustalanie kierunków działalności Stowarzyszenia i przyjmowanie wieloletnich programów działalności Stowarzyszenia,
  - 4) rozpatrywanie i przyjmowanie sprawozdań z działalności Rady Nadzorczej i Zarządu,
  - 5) udzielanie absolutorium członkom Rady Nadzorczej i członkom Zarządu,

- 6) uchwalanie Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia Członków,
  - 7) uchwalanie zmian w statucie Stowarzyszenia,
  - 8) uchwalanie budżetu Stowarzyszenia,
  - 9) uchwalanie wysokości i zasad płatności składek członkowskich, z zastrzeżeniem postanowienia ust. 2.
  - 10) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań finansowych Stowarzyszenia,
  - 11) podejmowanie uchwał o rozwiązaniu Stowarzyszenia i przeznaczeniu jego majątku,
  - 12) ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu,
  - 13) rozpatrywanie odwołań od decyzji Zarządu w sprawach skreślenia z listy członków Stowarzyszenia lub wykluczenia ze Stowarzyszenia,
  - 14) zatwierdzanie regulaminów działania Rady Nadzorczej i Zarządu,
  - 15) rozpatrywanie wniosków Rady Nadzorczej, Zarządu oraz innych wniosków zgłoszonych na Walnym Zgromadzeniu Członków.
2. Walne Zgromadzenie Członków może upoważnić Zarząd do określania wysokości i zasad płatności składek Członkowskich. Uchwała w tej sprawie winna określać, okres upoważnienia dla Zarządu, a także najniższą oraz najwyższą wysokość składek członkowskich, które mogą być ustalone przez Zarząd.

## **§ 22.**

1. Walne Zgromadzenie Członków zwołuje Zarząd, z zastrzeżeniem postanowienia ust. 7 poniżej.
2. Zarząd powiadamia członków Stowarzyszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia Członków listami poleconymi. Za zgodą członka Stowarzyszenia powiadomienie może być przesłane z wykorzystaniem poczty elektronicznej na wskazany przez niego adres.
3. Zarząd powiadamia członków Stowarzyszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia Członków na co najmniej 14 dni przed jego terminem.
4. W powiadomieniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia Członków należy wskazać proponowany porządek obrad. Do powiadomienia o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy dołączyć sprawozdanie finansowe Stowarzyszenia za poprzedni rok obrotowy oraz projekt budżetu Stowarzyszenia na dany rok obrotowy. Jeżeli w proponowanym porządku obrad Walnego Zgromadzenia Członków przewidziane są zmiany Statutu, do powiadomienia należy dołączyć projekty uchwał w tym przedmiocie.
5. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Członków Stowarzyszenia jest zwoływane:
  - 1) z inicjatywy Zarządu,
  - 2) na pisemny wniosek Rady Nadzorczej,
  - 3) na pisemny wniosek co najmniej 25 członków zwyczajnych lub członków wspierających Stowarzyszenia.

Wniosek o którym mowa w pkt. 2 i 3 pod rygorem bezskuteczności winien wskazywać sprawy, które mają być przedmiotem obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Członków.

6. W przypadku zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Członków na wniosek, o którym mowa w ust. 5 pkt. 2 lub pkt. 3 powyżej, winno ono być zwołane na dzień przypadający nie później niż dwa miesiące od daty zgłoszenia powyższego wniosku, przy czym w proponowanym porządku obrad tego Zgromadzenia winny być wskazane sprawy ujęte we wniosku, o którym mowa w ust. 5 pkt. 2 i pkt. 3. W proponowanym porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Członków zwoływanego na wniosek, o którym mowa w ust. 5 pkt. 2 lub pkt. 3 mogą być także umieszczane sprawy nie przewidziane w tym wniosku.
7. Rada Nadzorcza może zwołać Walne Zgromadzenie Członków w przypadku, gdy Zarząd nie zwoła go w terminie przewidzianym postanowieniami Statutu. W przypadku zwołania Walnego Zgromadzenia Członków przez Radę Nadzorczą postanowienia ust. 2 – 4 powyżej stosuje się odpowiednio.

### **§ 23.**

1. W Walnym Zgromadzeniu Członków mają prawo brać udział wszyscy członkowie Stowarzyszenia.
2. Prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu Członków przysługuje wyłącznie członkom zwyczajnym i członkom wspierającym Stowarzyszenia.
3. Każdemu członkowi zwyczajnemu i członkowi wspierającemu przysługuje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu Członków.
4. Członkowie Stowarzyszenia mogą brać udział w Walnym Zgromadzeniu Członków przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, o ile możliwość taka będzie przewidziana w Regulaminie Obrad Walnego Zgromadzenia Członków. Regulamin Obrad Walnego Zgromadzenia Członków winien w takim przypadku określać szczegółowe warunki udziału w obradach przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

### **§ 24.**

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia Członków zapadają zwykłą większością głosów, bez względu na liczbę obecnych członków Stowarzyszenia uprawnionych do wykonywania prawa głosu, z zastrzeżeniem postanowienia ust. 2.
2. Uchwały w sprawach wymienionych w § 21 ust. 1 pkt. 7 i pkt. 11 zapadają większością  $\frac{3}{4}$  głosów.
3. Uchwały Walnego Zgromadzenia Członków podejmowane są w głosowaniu jawnym, za wyjątkiem głosowań w sprawach osobowych, w których uchwały podejmowane są w głosowaniu tajnym.

4. Szczegółowy tryb i zasady obrad Walnego Zgromadzenia Członków może określać Regulamin Obrad Walnego Zgromadzenia Członków.

## **Rada Nadzorcza**

### **§ 25.**

1. Rada Nadzorcza jest organem kontroli wewnętrznej Stowarzyszenia.
2. Rada Nadzorcza składa się co najmniej z 3 (trzech) do 9 (dziewięciu) członków, w tym Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Sekretarza. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie Członków spośród członków zwyczajnych Stowarzyszenia z zastrzeżeniem, że członkiem Rady Nadzorczej nie może być członek Zarządu.
3. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną kadencję wynoszącą 3 (trzy) lata.
4. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa:
  - 1) z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Członków Stowarzyszenia przyjmującego sprawozdanie Rady Nadzorczej za ostatni pełny rok pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej,
  - 2) w razie śmierci członka Rady Nadzorczej,
  - 3) w razie złożenia przez członka Rady Nadzorczej rezygnacji z pełnionej funkcji,
  - 4) w razie odwołania członka Rady Nadzorczej,
  - 5) z chwilą ustania jego członkostwa w Stowarzyszeniu.
5. W przypadku, gdy na skutek wygaśnięcia mandatów członków Rady Nadzorczej w jej skład będzie wchodzić mniej niż trzech członków, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą dokooptować do jej składu nowych członków w takiej liczbie, by Rada Nadzorcza składała się z co najmniej trzech członków.
6. Członkowie Rady Nadzorczej pełnią swoje funkcje społecznie, tj. bez wynagrodzenia.

### **§ 26.**

1. Do obowiązków Rady Nadzorczej należy:
  - 1) nadzorowanie i kontrolowanie - co najmniej raz na rok - całokształtu działalności Stowarzyszenia ze szczególnym uwzględnieniem gospodarki finansowej,
  - 2) przedstawianie na Walnym Zgromadzeniu Członków sprawozdań ze swojej działalności,
  - 3) występowanie do Zarządu z wnioskami wynikającymi z przeprowadzonych kontroli,
  - 4) zwołanie Walnego Zgromadzenia Członków w przypadku, o którym mowa w § 22 ust. 7 Statutu,
  - 5) składanie na Walnym Zgromadzeniu Członków wniosków o udzielenie lub nieudzielenie absolutorium Zarządowi.

2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
  - 1) prawo zawieszenia z ważnych przyczyn członków Zarządu na okres do trzech miesięcy;
  - 2) wyrażanie zgody na powoływanie i odwoływanie członków Rady Programowej przez Zarząd;
  - 3) zatwierdzanie Regulaminu Rady Programowej uchwalonego przez Zarząd,
  - 4) ustalanie tekstu jednolitego Statutu.
3. Uchwała o zawieszeniu członka Zarządu winna zawierać szczegółowe uzasadnienie ze wskazaniem przyczyn zawieszenia w pełnieniu funkcji;

## **§ 27.**

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się co najmniej dwa razy w roku.
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje jej Przewodniczący z własnej inicjatywy lub na wniosek jej członka, określający proponowany porządek obrad. W przypadku niezwołania posiedzenia w terminie 30 dni od daty złożenia powyższego wniosku, posiedzenie Rady Nadzorczej może zwołać Wiceprzewodniczący lub Sekretarz Rady Nadzorczej.
3. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się listami poleconymi wysłanymi, na co najmniej siedem dni przed terminem posiedzenia. Za zgodą członka Rady Nadzorczej zawiadomienie o posiedzeniu może być mu przesłane z wykorzystaniem poczty elektronicznej na wskazany przez niego adres. W zawiadomieniu o zwołaniu posiedzenia winien być wskazany planowany porządek obrad.
4. Każdy z członków Rady Nadzorczej może żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad jej posiedzenia.
5. Posiedzenie Rady Nadzorczej może odbyć się bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy jej członkowie wyrażą na to zgodę.
6. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów.
7. Uchwały Rady Nadzorczej podejmowane są na posiedzeniach, jednak mogą być podejmowane w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, o ile stanowi tak Regulamin Rady Nadzorczej.
8. Rada Nadzorcza może delegować poszczególnych jej członków do indywidualnego wykonywania czynności kontrolnych.
9. Szczegółowy tryb i zasady działania Rady Nadzorczej może określać Regulamin Rady Nadzorczej, zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie Członków na jej wniosek.

## **Zarząd**

### **§ 28.**

1. Zarząd Stowarzyszenia składa się z jednego do trzech członków, w tym Prezesa i Wiceprezesów, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie

Członków. Walne Zgromadzenie Członków powołuje Wiceprezesów Zarządu na wniosek Prezesa Zarządu.

2. Członkowie zarządu powoływani są na wspólną kadencję wynoszącą 3 (trzy) lata.
3. Do Zarządu mogą być powoływane osoby fizyczne nie będące członkami Stowarzyszenia.
4. Członek Zarządu nie może być równocześnie członkiem Rady Nadzorczej.
5. Mandat członka Zarządu wygasa:
  - a) z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Członków Stowarzyszenia przyjmującego sprawozdanie Zarządu za ostatni pełny rok pełnienia funkcji członka Zarządu,
  - b) w razie śmierci członka Zarządu,
  - c) w razie złożenia przez członka Zarządu rezygnacji z pełnionej funkcji,
  - d) w razie odwołania członka Zarządu.
6. Członkowie Zarządu pełnią swoje funkcje za wynagrodzeniem, które jest ustalane przez Walne Zgromadzenie Członków Stowarzyszenia.
7. W umowie między Stowarzyszeniem a członkami Zarządu, Stowarzyszenie reprezentuje Przewodniczący Rady Nadzorczej.

## **§ 29.**

1. Do kompetencji Zarządu należy:
  - 1) reprezentowanie Stowarzyszenia na zewnątrz,
  - 2) kierowanie działalnością Stowarzyszenia w okresie między Walnymi Zgromadzeniami Stowarzyszenia,
  - 3) zwoływanie Walnych Zgromadzeń Członków,
  - 4) zaciąganie zobowiązań w imieniu Stowarzyszenia,
  - 5) rozstrzyganie sporów pomiędzy członkami Stowarzyszenia w zakresie związanym z jego działalnością,
  - 6) przyjmowanie w poczet członków Stowarzyszenia oraz prowadzenie listy członków Stowarzyszenia,
  - 7) realizacja uchwał Walnego Zgromadzenia Członków,
  - 8) podejmowanie uchwał w sprawie członkostwa Stowarzyszenia w innych organizacjach krajowych i zagranicznych po uzyskaniu uprzedniej opinii Rady Programowej w tej kwestii,
  - 9) tworzenia rocznych programów działalności Stowarzyszenia,
  - 10) tworzenie wieloletnich programów działalności Stowarzyszenia podlegających przyjęciu przez Walne Zgromadzenie Członków,
  - 11) tworzenie wytycznych dotyczących zasad działania emitentów papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych lub zasad funkcjonowania rynków kapitałowych,

- 12) przyjmowanie zapisów, dotacji i darowizn,
  - 13) powoływanie i odwoływanie członków Rady Programowej za zgodą Rady Nadzorczej,
  - 14) uchwalanie Regulaminu Rady Programowej,
  - 15) wykonywanie innych czynności lub podejmowanie decyzji nie zastrzeżonych do kompetencji innych władz Stowarzyszenia.
2. Zarząd Stowarzyszenia zobowiązany jest niezwłocznie poinformować Radę Nadzorczą o każdej czynności, która dokonywana jest z przekroczeniem budżetu Stowarzyszenia, wraz ze wskazaniem uzasadnienia dla dokonania takiej czynności.

### **§ 30.**

1. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów.
2. Uchwały Zarządu podejmowane są na posiedzeniach, jednak mogą być podejmowane w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, o ile stanowi tak Regulamin Zarządu.
3. Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes Zarządu z własnej inicjatywy lub na wniosek Wiceprezesa Zarządu. W przypadku niezwołania posiedzenia w terminie 30 dni od daty złożenia powyższego wniosku, posiedzenie Zarządu może zwołać Wiceprezes Zarządu.
4. Posiedzenia Zarządu zwołuje się na co najmniej jeden dzień przed terminem posiedzenia, przesyłając zawiadomienie o posiedzeniu z wykorzystaniem poczty elektronicznej na wskazany przez członka Zarządu adres. W zawiadomieniu o zwołaniu posiedzenia winien być wskazany planowany porządek obrad.
5. Każdy z członków Zarządu może żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad jego najbliższego posiedzenia Zarządu.
6. Posiedzenie Zarządu może odbyć się bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy jej członkowie wyrażą na to zgodę.
7. Szczegółowy tryb i zasady działania Zarządu może określać Regulamin Zarządu, zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie Członków na jego wniosek.

### **§ 31.**

1. Oświadczenie woli w sprawach majątkowych składają w imieniu Stowarzyszenia Prezes Zarządu samodzielnie albo dwaj Wiceprezesi Zarządu działający łącznie.
2. Oświadczenie woli w innych sprawach niż wskazane w ust. 1 powyżej może składać każdy członek Zarządu działający samodzielnie.

## **R o z d z i a ł V**

### **Rada Programowa**

#### **§ 32.**

1. Tworzy się Radę Programową.

2. Celem działania Rady Programowej jest:

- 1) proponowanie kierunków działania Stowarzyszenia,
- 2) współpraca z Zarządem w tworzeniu wieloletnich programów działalności Stowarzyszenia,
- 3) współpraca z Zarządem w zakresie tworzenia rocznych programów działalności Stowarzyszenia,
- 4) opiniowanie uchwał w sprawie członkostwa Stowarzyszenia w innych organizacjach krajowych i zagranicznych,
- 5) zgłaszanie wniosków i współpraca z Zarządem w tworzeniu wytycznych dotyczących zasad działania emitentów papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych lub zasad funkcjonowania rynków kapitałowych,
- 6) wyrażanie opinii w sprawach przedkładanych przez Zarząd lub inne władze Stowarzyszenia.

**§ 33.**

1. Rada Programowa składa się z co najmniej 1 (jednego) i nie więcej niż 15 (piętnastu) członków. Członków Rady Programowej powołuje i odwołuje Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej.
2. W skład Rady Programowej mogą być powoływani członkowie zwyczajni lub honorowi Stowarzyszenia, a także osoby spoza ich grona, w szczególności osoby mające udział w tworzeniu lub funkcjonowaniu rynku kapitałowego w Rzeczypospolitej Polskiej lub Unii Europejskiej.
3. Członkowie Rady Programowej pełnią swoje funkcje społecznie, tj. bez wynagrodzenia.

**§ 34.**

1. Pracami Rady Programowej kieruje Prezes Zarządu. W pracach Rady Programowej mogą uczestniczyć członkowie Zarządu i członkowie Rady Nadzorczej, chociażby nie byli powołani w skład Rady Programowej.
2. W celu prowadzenia poszczególnych spraw, należących do kompetencji Rady Programowej, w jej ramach mogą być tworzone stałe Komitety. W skład Komitetu Rady Programowej mogą być powoływani członkowie Rady Programowej oraz osoby spoza jej grona. Członkowie Komitetu mogą być w każdej chwili odwołani z jego składu.
3. Pracami Komitetu Rady Programowej kieruje jego przewodniczący, powołany przez Prezesa Zarządu.
4. Szczegółowy tryb i zasady działania Rady Programowej i Komitetów Rady Programowej może określać Regulamin Rady Programowej, uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

**R o z d z i a ł VI**  
**Biuro Stowarzyszenia**

**§ 35.**

1. Tworzy się Biuro Stowarzyszenia.
2. Do zadań Biura Stowarzyszenia należy:
  - a) prowadzenie spraw członkowskich, w szczególności zbieranie składek członkowskich,
  - b) podejmowanie czynności technicznych i organizacyjnych związanych z prowadzeniem spraw Stowarzyszenia,
  - c) monitorowanie i informowanie członków o przygotowywanych i wprowadzanych nowych regulacjach na rynku kapitałowym,
  - d) prowadzenie sekretariatu Zarządu i Rady Nadzorczej,
  - e) obsługa techniczna posiedzeń władz Stowarzyszenia.
3. Pracami Biura Stowarzyszenia kieruje Zarząd.
4. Czynności z zakresu prawa pracy wobec pracowników Biura Stowarzyszenia dokonuje Prezes Zarządu.
5. Wynagrodzenie pracowników Biura Stowarzyszenia ustalane jest przez Zarząd.

**R o z d z i a ł VII**

**Rok. Obrachunkowy. Majątek i fundusze Stowarzyszenia.**

**§ 36**

Rokiem obrachunkowym Stowarzyszenia jest rok kalendarzowy.

**§ 37.**

1. Majątek Stowarzyszenia stanowią:
  - a) nieruchomości,
  - b) ruchomości,
  - c) fundusze.
2. Na fundusze Stowarzyszenia składają się:
  - 1) wpływy ze składek członkowskich,
  - 2) dotacje, subwencje i zapisy,
  - 3) darowizny,
  - 4) dochody z własnej działalności gospodarczej,
  - 5) dochody z nieruchomości i ruchomości Stowarzyszenia.

3. Zarządzanie majątkiem Stowarzyszenia i dysponowanie jego funduszami w ramach budżetu zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie Członków należy do kompetencji Zarządu.

### **§ 38.**

1. Fundusze Stowarzyszenia mogą być użyte wyłącznie na cele określone w statucie.
2. Zarząd Stowarzyszenia gospodaruje majątkiem oraz prowadzi księgowość zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami.

## **R o z d z i a ł VII**

### **Rozwiązanie Stowarzyszenia**

### **§ 39.**

Podjmując uchwałę o rozwiązaniu Stowarzyszenia, Walne Zgromadzenie określa sposób przeprowadzenia likwidacji oraz przeznaczenie majątku Stowarzyszenia.”

### **§ 2.**

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Członków zobowiązuje Zarząd do zmiany i dostosowania postanowień Regulaminu Zarządu do brzmienia Statutu ustalonego w § 1 powyżej w terminie do dnia 31 sierpnia 2011 roku i zobowiązuje Zarząd do przedstawienia powyższego regulaminu do zawierzenia najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu Członków.

2. Do chwili wykonania postanowienia ust. 1 i zatwierdzenia zmienionego Regulaminu Zarządu przez Walne Zgromadzenie Członków, postanowienia tego regulaminu stosuje się w brzmieniu obowiązującym dotychczas, o ile nie pozostają one w sprzeczności z postanowieniami Statutu.

### **§ 3.**

Uchyla się Regulamin Komisji Rewizyjnej.

### **§ 4.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Członków zobowiązuje Zarząd do uchwalenia Regulaminu Rady Programowej i przedstawienia tego regulaminu do zatwierdzenia Radzie Nadzorczej w terminie do dnia 31 sierpnia 2011 roku.

### **§ 5.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia z mocą obowiązującą od dnia zarejestrowania zmian statutu przyjętych na mocy postanowienia § 1 powyżej w Krajowym Rejestrze Sądowym.