

**REGULAMIN ZARZĄDU
ALTUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.**

Postanowienia ogólne

§1

Niniejszy Regulamin określa organizację prac Zarządu ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Altus TFI S.A.”, „Spółka”) i tryb jego funkcjonowania.

§2

1. Zarząd Spółki działa na podstawie:

- Kodeksu spółek handlowych - ustawy z dnia 15.11.2000 r. (Dz. u nr 94, poz. 1037) z późniejszymi zmianami;
- Statutu Spółki
- Niniejszego Regulaminu

2. Regulamin Zarządu respektuje i wprowadza w życie zasady wynikające z „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, przyjętych Uchwałą Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 r.

§3

Zarząd prowadzi sprawy spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.

§4

Zarząd podejmuje decyzje w sprawach nie zastrzeżonych w Kodeksie spółek handlowych lub Statucie dla innych władz Spółki

Skład i sposób powoływania członków Zarządu

§5

1. Zarząd składa się z co najmniej 2 (słownie: dwóch) członków, i nie więcej niż 5 (słownie: pięciu) członków w tym Prezesa Zarządu.
2. Członkowie Zarządu są powoływani na okres wspólnej kadencji trwającej 3 (słownie: trzy) lata.
3. Rada Nadzorcza powołuje, zawiesza w czynnościach, odwołuje członków Zarządu oraz określa ich liczbę.

Organizacja i kompetencje Zarządu

§6

1. Zarząd reprezentuje Spółkę w stosunku do osób trzecich na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych oraz Statucie Spółki.
2. Wszyscy członkowie Zarządu są obowiązani i uprawnieni do wspólnego prowadzenia spraw Spółki, chyba że Statut Spółki stanowi inaczej.
3. Zarząd jest odpowiedzialny za wdrożenie i realizację strategii oraz głównych celów działania Spółki

§7

1. Członkowie Zarządu powinni informować Radę Nadzorczą Spółki o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.

2. Członkowie Zarządu mają obowiązek w granicach swych kompetencji oraz w zakresie niezbędnym do wyjaśnienia lub rozstrzygnięcia sprawy, udzielać informacji dotyczących Spółki Radzie Nadzorczej oraz akcjonariuszom Spółki uczestniczącym w Walnych Zgromadzeniach Altus TFI S.A.
3. Wynagrodzenie członków Zarządu jest ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad z uwzględnieniem jego charakteru motywacyjnego oraz zapewnienia efektywnego i płynnego zarządzania Spółką.
4. Wynagrodzenie i inne świadczenia na rzecz członków Zarządu określa uchwała Rady Nadzorczej.

Reprezentacja Spółki

§8

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki uprawnieni są dwaj członkowie Zarządu łącznie, albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.

§9

1. Prokurę ustanawia Zarząd w drodze uchwały podjętej jednogłośnie.
2. Każdy z Członków Zarządu jest uprawniony do odwołania prokury.

§10

Do wykonywania poszczególnych czynności lub czynności określonego rodzaju mogą być ustanawiani pełnomocnicy, działający samodzielnie lub łącznie w granicach umocowania.

Organizacja i funkcjonowanie Zarządu

§11

1. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa Spółki nie zastrzeżone w Kodeksie spółek handlowych lub Statucie do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu. W przypadku podjęcia działań, które zgodnie z Kodeksem spółek handlowych lub Statutem, wymagają podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie albo Radę Nadzorczą, Zarząd zwraca się o podjęcie takiej uchwały odpowiednio do Walnego Zgromadzenia albo Rady Nadzorczej.
2. Do zakresu działania Zarządu należy kierowanie bieżącą działalnością Spółki, reprezentowanie jej na zewnątrz, prowadzenie wszystkich spraw Spółki oraz zarządzanie jej majątkiem.
3. Do zakresu działań Zarządu należy w szczególności:
 - a) Ustalenia dotyczące organizacji przedsiębiorstwa Spółki, w szczególności przyjmowanie do stosowania i zatwierdzanie regulaminów, procedur i innych wewnętrznych regulacji;
 - b) Podejmowanie decyzji w sprawach obowiązujących w Spółce systemów wynagrodzeń oraz ich zmian;
 - c) Opracowywanie, zatwierdzanie i realizacja biznes planów Spółki;
 - d) Opracowywanie, zatwierdzanie, korygowanie i realizacja rocznych budżetów Spółki a także kontrolowanie ich wykonania;
 - e) Ostateczne zatwierdzanie decyzji inwestycyjnych podejmowanych przez Spółkę

- f) Zatwierdzanie zobowiązań finansowych nie ujętych w budżecie Spółki;
 - g) Zwoływanie Walnych Zgromadzeń i proponowanie porządku obrad Walnych Zgromadzeń, a także składanie wniosków i proponowanie projektów uchwał Walnego Zgromadzenia;
 - h) Składanie wniosków w przedmiocie zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej;
 - i) Sporządzania bilansu Spółki oraz rachunku zysków i strat oraz składanie sprawozdań ze swej działalności Radzie Nadzorczej Spółki i Walnemu Zgromadzeniu a także wniosków co do podziału zysku i pokryciu strat;
 - j) Rozpatrywanie ocen i zaleceń kontrolnych oraz pokontrolnych jak również ich realizacja;
 - k) Przedkładanie Radzie Nadzorczej wniosku w sprawie wyboru podmiotu powołanego do badania sprawozdań finansowych Spółki, zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości;
 - l) Wykonywanie czynności wynikających z obowiązków rejestracyjnych i informacyjnych Spółki;
 - m) Wykonywanie czynności wynikających z obowiązujących przepisów prawa oraz Statutu Spółki.
4. Zarząd, przed zawarciem przez Spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązaniem, powinien zwrócić się do Rady Nadzorczej o aprobatę tej transakcji/umowy, z wyjątkiem transakcji typowych, zawieranych na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółkę z podmiotem zależnym, w którym Spółka posiada większościowy udział kapitałowy. Za definicję podmiotu powiązanego przyjmuje się definicję w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów wydanego na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.).
5. W przypadku otrzymania przez Zarząd spółki informacji o zwołaniu Walnego Zgromadzenia na podstawie art. 399 §§ 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd spółki niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem Walnego Zgromadzenia. Zasada ma zastosowanie również w przypadku zwołania Walnego Zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

§12

1. Pracą Zarządu kieruje Prezes Zarządu, który organizuje jego pracę i przewodniczy posiedzeniom Zarządu, zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym Regulaminie.
2. Do obowiązków i uprawnień Prezesa Zarządu należy:
 - a) zwoływanie posiedzeń Zarządu,
 - b) proponowanie porządku obrad posiedzeń Zarządu,
 - c) przewodniczenie posiedzeniom Zarządu,
 - d) zarządzanie przerw w posiedzeniach Zarządu,
 - e) zapraszanie gości na posiedzenia Zarządu,
 - f) reprezentowanie Zarządu przed Radą Nadzorczą i Walnym Zgromadzeniem,

g) koordynacja prac pozostałych Członków Zarządu.

3. Jeżeli Prezes Zarządu jest nieobecny lub nie może wykonywać swoich obowiązków, wówczas za wykonywanie obowiązków Prezesa Zarządu czasowo odpowiedzialny jest Wiceprezes lub, w przypadku gdy również on jest nieobecny lub nie może wykonywać swoich obowiązków, inny Członek Zarządu wyznaczony przez Prezesa Zarządu, a jeżeli nie został wyznaczony – najstarszy wiekiem Członek Zarządu. Powyższe zasady dotyczą w szczególności wszystkich praw i obowiązków przewidzianych w niniejszym Regulaminie w zakresie zwoływania posiedzeń Zarządu i przewodniczenia posiedzeniom Zarządu.

Posiedzenia Zarządu

§13

Uchwały Zarządu podejmowane są na posiedzeniach.

§14

1. Posiedzenia Zarządu odbywają się w każdy poniedziałek, od godziny 10:00 w biurze siedziby Spółki, chyba że Prezes Zarządu postanowi inaczej powiadamiając o tym pozostałych Członków Zarządu. Cotygodniowe posiedzenia odbywają się bez konieczności dodatkowego zwoływania. Dodatkowe Posiedzenia Zarządu odbywają się w miarę potrzeb.
2. Dodatkowe posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes Zarządu, z własnej inicjatywy lub na wniosek innego Członka Zarządu. Dodatkowe posiedzenia Zarządu mogą się odbywać na podstawie decyzji Zarządu podjętej na wcześniejszym posiedzeniu, bez konieczności dodatkowego zwoływania. Posiedzenia zwoływane są osobiście, telefonicznie lub pocztą elektroniczną.
3. Posiedzenie Zarządu może się odbyć bez oficjalnego zwołania, jeśli obecni są wszyscy Członkowie Zarządu i żaden z nich nie wyrazi sprzeciwu, co do odbycia posiedzenia i proponowanego porządku obrad.
4. Posiedzenia Zarządu odbywają się w siedzibie Spółki lub w innym miejscu wybranym przez Zarząd. Posiedzeniom Zarządu przewodniczy Prezes Zarządu. Do obowiązków Prezesa Zarządu przewodniczącego posiedzeniu Zarządu należy:
 - a. otwieranie i zamykanie posiedzeń oraz zarządzanie przerw,
 - b. zapewnienie sprawnego i prawidłowego przebiegu posiedzeń,
 - c. zarządzanie głosowań i stwierdzanie ich wyniku.
5. Członkowie Zarządu powinni uczestniczyć w obradach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia. Zarząd zobowiązany jest przed Walnym Zgromadzeniem zwrócić się do Rady Nadzorczej z prośbą, aby członkowie Rady Nadzorczej uczestniczyli w obradach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.

§15

Porządek obrad posiedzeń Zarządu proponuje Prezes Zarządu i zatwierdza Zarząd. Proponowany porządek obrad posiedzenia Zarządu zwołanego przez Prezesa Zarządu może zostać zmieniony jeżeli na posiedzeniu obecni są wszyscy Członkowie Zarządu i nikt z obecnych nie wyraził sprzeciwu, co do zmiany porządku obrad.

§16

Prezes Zarządu ma prawo z własnej inicjatywy bądź na wniosek innego Członka Zarządu zapraszać na posiedzenia Zarządu inne osoby. Każdy Członek Zarządu ma prawo zgłoszenia sprzeciwu przeciwko udziałowi w posiedzeniu osób spoza Zarządu i wówczas sprawę rozstrzyga Zarząd bezwzględną większością głosów.

§17

1. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów.
2. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
3. Z zastrzeżeniem postanowień §9, uchwały Zarządu mogą być ważne podjęte, bez względu na liczbę obecnych członków Zarządu, jeżeli wszyscy członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu.
4. Zarząd podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym. Głosowanie tajne może zostać zarządzane na wniosek każdego Członka Zarządu.
5. Członek Zarządu głosujący przeciw uchwale może zgłosić zdanie odrębne i zażądać jego zaprotokołowania.

§18

1. Z każdego posiedzenia Zarządu sporządzany jest protokół. Z posiedzeń Zarządu mogą być dodatkowo sporządzane notatki, na wyłączny użytek Członków Zarządu, zawierające informacje nie wymagające zaprotokołowania.
2. Uchwały Zarządu są protokołowane. Podjęte uchwały są załączane do protokołu z posiedzenia Zarządu.
3. Protokoły powinny zawierać datę, porządek obrad, imiona i nazwiska obecnych Członków Zarządu, imiona i nazwiska zaproszonych gości, stwierdzenie podjęcia poszczególnych uchwał, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały (liczbę głosów „za”, „przeciw” oraz „wstrzymujących się”) oraz zdania odrębne, a także wskazanie miejsca posiedzenia, jeżeli posiedzenie odbyło się poza siedzibą Spółki. Protokoły mogą zawierać również inne informacje, w szczególności informacje przedstawione na posiedzeniu Zarządu. Jeżeli na posiedzeniu nie były podejmowane uchwały protokół powinien zawierać odpowiednią informację.
4. Protokół podpisują wszyscy Członkowie Zarządu obecni na posiedzeniu.
5. Protokoły posiedzeń Zarządu przechowywane są w siedzibie Spółki.
6. Członkom Zarządu nieobecnym na posiedzeniu Zarządu przysługuje prawo do wypowiedzenia się, na kolejnym posiedzeniu, co do spraw podjętych na posiedzeniu podczas ich nieobecności.

§19

1. W razie potrzeby Zarząd może podjąć uchwałę w trybie pisemnym (obiegowo). Uchwała podjęta w tym trybie jest ważna, jeżeli wszyscy Członkowie Zarządu zostali poinformowani o treści projektu uchwały. Członkowie Zarządu oddają swój głos, składając własnoręczny podpis na jednym dokumencie przekazywanym kolejno Członkom Zarządu

lub kilku dokumentach (zawierających treść uchwały), podpisywanych oddzielnie przez poszczególnych Członków Zarządu.

2. W razie potrzeby Zarząd może podjąć uchwałę przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (telekonferencja). Uchwała podjęta w tym trybie jest ważna jeżeli wszyscy Członkowie Zarządu zostali poinformowani o treści projektu uchwały. Uchwała może zostać podjęta podczas telekonferencji, pod warunkiem, że:
 - a. urządzenia telekomunikacyjne zapewniają jednoczesne połączenie ze sobą wszystkich Członków Zarządu,
 - b. przebieg telekonferencji zostanie utrwalony,
 - c. treść uchwały zostanie sporządzona na piśmie i odczytana przez osobę prowadzącą telekonferencje przed głosowaniem.
3. Uchwały podjęte w trybie obiegowym oraz podczas telekonferencji są protokołowane na najbliższym posiedzeniu Zarządu. W protokole zaznacza się: stwierdzenie podjęcia uchwały, liczbę głosów oddanych na uchwałę (liczbę głosów „za”, „przeciw” oraz „wstrzymujących się”) oraz informacje potwierdzające ważność podjęcia uchwały.
4. Członek Zarządu, który nie może wziąć udziału w posiedzeniu, może przekazać swoje stanowisko oraz inne informacje na posiedzenie Zarządu w trybie pisemnym, za pośrednictwem innego Członka Zarządu lub pocztą elektroniczną.

Postanowienia końcowe

§20

1. Przy prowadzeniu spraw Spółki, zarówno Zarząd działający kolegiально, jak i Członkowie Zarządu działający samodzielnie, podejmują decyzje w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego oraz po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które powinny być, w ocenie Członków Zarządu, w danym przypadku wzięte pod uwagę ze względu na interes Spółki.
2. Przy dokonywaniu transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes Spółki, Zarząd powinien działać ze szczególną starannością, aby transakcje były dokonywane na warunkach rynkowych.
3. Członek Zarządu powinien zachowywać pełną lojalność wobec Spółki i uchylać się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych. W przypadku uzyskania informacji o możliwości dokonania inwestycji lub innej korzystnej transakcji dotyczącej przedmiotu działalności Spółki, Członek Zarządu powinien przedstawić Zarządowi bezzwłocznie taką informację w celu rozważenia możliwości jej wykorzystania przez Spółkę. Wykorzystanie takiej informacji przez Członka Zarządu lub przekazanie jej osobie trzeciej może nastąpić tylko za zgodą Zarządu i jedynie wówczas, gdy nie narusza to interesu Spółki.
4. Przy ustalaniu interesu Spółki Członkowie Zarządu biorą pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników Spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze Spółką w zakresie jej działalności gospodarczej.

§21

Regulamin wchodzi w życie z dniem jego uchwalenia przez Radę Nadzorczą Spółki.