

# **REGULAMIN WALNEGO ZGROMADZENIA**

**TARCZYŃSKI SPÓŁKA AKCYJNA  
Z SIEDZIBĄ W UJEŹDźCU MAŁYM**

**PRZYJĘTY UCHWAŁĄ WALNEGO ZGROMADZENIA  
NR 04/NWZA/2011 Z 7 CZERWCA 2011 ROKU**

## **§ 1 (Postanowienia ogólne)**

1. Walne Zgromadzenie obraduje zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz niniejszego Regulaminu.
2. Regulamin określa zasady działania Walnego Zgromadzenia, przeprowadzenia obrad, podejmowania uchwał.
3. Regulamin uchwalany jest przez Walne Zgromadzenie.
4. Regulamin Walnego Zgromadzenia jest udostępniony w siedzibie Spółki i na jej stronie internetowej.

## **§ 2 (Słowniczek)**

1. Adres Korespondencyjny Spółki – adres poczty elektronicznej wskazany przez Zarząd na stronie internetowej, po uzyskaniu przez Tarczyński S.A. statusu spółki publicznej, służący do komunikacji Akcjonariuszy ze Spółką, w tym do przesłania:
  - 1) informacji o udzieleniu i odwołaniu pełnomocnictwa do udziału w Walnym Zgromadzeniu, wraz z danymi niezbędnymi do identyfikacji Akcjonariusza i jego pełnomocnika/pełnomocników,
  - 2) żądania zwołania Walnego Zgromadzenia wraz ze skanami .pdf dokumentów, na podstawie których Zarząd może podjąć stosowne działania,
  - 3) żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia wraz ze skanami .pdf dokumentów, na podstawie których Zarząd może podjąć stosowne działania.
2. Akcjonariusz – akcjonariusz Tarczyński S.A.;
3. Członek Niezależny Rady Nadzorczej – członek Rady Nadzorczej spełniający kryteria niezależności wskazane w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych oraz wytyczne zawarte w pkt III ppkt 6 dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, stanowiącego załącznik do uchwały nr 17/1249/2010 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 19 maja 2010 roku albo wskazane w obowiązujących w dniu wyboru Członka Niezależnego innych regulacjach dotyczących kryteriów niezależności wymaganych od niezależnych członków rad nadzorczych spółek giełdowych;
4. Dobre Praktyki w Spółkach Notowanych na GPW – regulacje dotyczące Spółki z momentem uzyskania przez nią statusu spółki publicznej zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, stanowiącym załącznik do uchwały nr 17/1249/2010 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 19 maja 2010 roku.
5. Dzień Rejestracji Uczestnictwa – jednolity dla wszystkich Akcjonariuszy dzień ustalenia prawa do udziału w Walnym Zgromadzeniu, który wypada na szesnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem (mający zastosowanie od momentu wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym i tak długo jak akcje Spółki pozostawać będą w tym obrocie);
6. Kodeks spółek handlowych – Ustawa z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz.U. Nr 94, poz. 1037 ze zm.);
7. Prezes – prezes zarządu Tarczyński S.A.;
8. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia – przewodniczący Walnego Zgromadzenia Tarczyński S.A.;
9. Rada Nadzorcza – rada nadzorcza Tarczyński S.A.;
10. Spółka - Tarczyński S.A.;

11. Ustawa o obrocie – Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538 ze zm.);
12. Ustawa o ofercie – Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. Nr 184, poz. 1539 ze zm.);
13. Walne Zgromadzenie, Zgromadzenie – walne zgromadzenie Tarczyński S.A.;
14. Zarząd – zarząd Tarczyński S.A.
15. Zwyczajne Walne Zgromadzenie – zwyczajne walne zgromadzenie Tarczyński S.A.

### **§ 3 (Uprawnienie do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu)**

1. Do udziału w Walnym Zgromadzeniu uprawnieni są Akcjonariusze Spółki:
  - 1) uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, jeżeli zostali wpisani do księgi akcyjnej co najmniej na tydzień przed odbyciem Walnego Zgromadzenia,
  - 2) uprawnieni z akcji na okaziciela, którzy co najmniej na tydzień przed terminem Walnego Zgromadzenia złożyli w Spółce:
    - a) dokumenty akcji na okaziciela, lub
    - b) zaświadczenia wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanym w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia,
    - c) imienne świadectwa depozytowe wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z Ustawą o obrocie i przepisami wykonawczymi do niej.
2. Od dnia, w którym Spółka uzyska status spółki publicznej, prawo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają osoby, będące Akcjonariuszami, na szesnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem, z tym że:
  - 1) uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w Dniu Rejestracji Uczestnictwa,
  - 2) uprawnieni z akcji na okaziciela mających postać dokumentu oraz osoby składające zaświadczenie wydane na dowód złożenia dokumentu akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanym w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, mają prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli dokumenty akcji lub zaświadczenia wydane na dowód złożenia dokumentu akcji u wyżej wskazanych podmiotów zostaną złożone w Spółce nie później niż w Dniu Rejestracji Uczestnictwa i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia.
3. W przypadku, gdy Akcjonariusz jest osobą prawną lub jest reprezentowany przez pełnomocnika, uczestnictwo przedstawiciela Akcjonariusza wymaga udokumentowania prawa do działania w jego imieniu w sposób należyty. Oryginał pełnomocnictwa udzielonego na piśmie dołącza się do protokołu. Domniemywa

się, iż dokument pisemny, potwierdzający prawo reprezentowania Akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu jest zgodny z prawem, chyba że jego autentyczność lub ważność *prima facie* budzi wątpliwości Zarządu Spółki (przy wpisywaniu na listę obecności) lub Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. W przypadku, gdy Akcjonariuszem jest osoba prawna dokumentem niezbędnym do wykazania prawidłowości reprezentacji jest kopia aktualnego odpisu ze stosownego rejestru, w którym osoba prawna jest zarejestrowana.

4. Pełnomocnictwo do wykonywania prawa głosu może być, od dnia, w którym Spółka uzyska status spółki publicznej, udzielone w postaci elektronicznej, z tym, że:
  - 1) Spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej formularz pełnomocnictwa, który powinien być dokładnie wypełniony – Spółka ma prawo identyfikacji Akcjonariusza i pełnomocnika poprzez weryfikację danych personalnych i adresowych podanych przez Akcjonariusza w formularzu – działania te powinny być proporcjonalne do celu;
  - 2) skorzystanie przez Akcjonariusza z formularza nie jest obligatoryjne, lecz wystawione pełnomocnictwo musi zawierać co najmniej te elementy, które zawiera formularz;
  - 3) informacja o udzieleniu lub odwołaniu pełnomocnictwa wraz z pełnomocnictwem powinna być przesłana przez Akcjonariusza na Adres Korespondencyjny Spółki w terminie poprzedzającym zamknięcie listy uczestników Walnego Zgromadzenia, która jest sporządzana w dniu Walnego Zgromadzenia przed jego rozpoczęciem i musi poprzedzać wniosek pełnomocnika o wpis na listę uczestników;
  - 4) dla celów potwierdzenia autentyczności pełnomocnictwa zalecane jest przekazanie pełnomocnikowi przez Akcjonariusza wydrukowanej kopii informacji, o której mowa powyżej.
  - 5) wydruk pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej załączany jest do listy obecności sporządzanej przed rozpoczęciem Walnego Zgromadzenia a następnie dołączany do notarialnego protokołu Walnego Zgromadzenia.
5. W przypadku wątpliwości co do prawidłowości udzielenia pełnomocnictwa Spółka powinna zapewnić pełnomocnikowi możliwość zapoznania się z dokumentami, które zostały przesłane na Adres Korespondencyjny Spółki przez Akcjonariusza udzielającego pełnomocnictwa.

#### **§ 4 (Rejestracja uczestników Walnego Zgromadzenia)**

1. Od dnia, w którym Spółka uzyska status spółki publicznej Zarząd ma obowiązek sporządzenia niezwłocznie po Dniu Rejestracji Uczestnictwa listy uprawnionych z akcji na okaziciela, którzy dokonali rejestracji uczestnictwa oraz przekazania tej listy do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych nie później niż na 12 dni przed datą Walnego Zgromadzenia.
2. Od dnia, w którym Spółka uzyska status spółki publicznej na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela Spółki zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po Dniu Rejestracji Uczestnictwa, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych Akcjonariusza wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.
3. Zarząd Spółki sporządza listę uprawnionych (zwaną dalej: „Lista Uprawnionych”) do udziału w Walnym Zgromadzeniu na podstawie:
  - 1) wykazu Akcjonariuszy uprawnionych z akcji na okaziciela (obejmującego także akcje na okaziciela mające postać dokumentu) udostępnionego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie później niż na tydzień przed datą Walnego Zgromadzenia;

- 2) wykazu uprawnionych z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawników i użytkowników, którzy byli wpisani do księgi akcyjnej w Dniu Rejestracji Uczestnictwa.
4. Lista Uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu podpisana przez Zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w lokalu Zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Osoba fizyczna może podać adres do doręczeń zamiast miejsca zamieszkania.
5. Akcjonariusz może przeglądać Listę Uprawnionych w lokalu Zarządu oraz żądać jej odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia.
6. Od dnia, w którym Spółka uzyska status spółki publicznej Akcjonariusz może żądać przesłania mu Listy Uprawnionych nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.
7. W przypadku zgłoszenia żądania, o którym mowa w ustępach 4 i 5 powyżej Spółka może żądać od Akcjonariusza dowodu potwierdzającego fakt bycia Akcjonariuszem – dowodem na tę okoliczność jest w szczególności fakt wpisania do księgi akcyjnej oraz świadectwo depozytowe nie starsze niż sporządzone w dniu zwołania Walnego Zgromadzenia, które mogą być przesłane w skanach .pdf pocztą elektroniczną na Adres Korespondencyjny Spółki.
8. Na pół godziny przed rozpoczęciem obrad Walnego Zgromadzenia rozpoczyna się rejestrację uczestników Walnego Zgromadzenia poprzez podpisywanie przez Akcjonariuszy lub ich pełnomocników listy obecności (zwaną dalej: „Lista Obecności”), zawierającej spis Akcjonariuszy Spółki sporządzonej w oparciu o Listę Uprawnionych z wymienieniem liczby przysługujących akcji, którą każdy z uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu posiada i służących mu głosów.
9. W przypadku, gdy Akcjonariusz nie jest wpisany na Listę Uprawnionych ale posiada imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych Akcjonariusza nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po Dniu Rejestracji Uczestnictwa, Spółka ma obowiązek dopuścić go do udziału w Walnym Zgromadzeniu.
10. W przypadku, gdy Akcjonariusz jest wpisany na Listę Uprawnionych Spółka nie ma prawa żądania od niego imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.
11. Forma udzielonego pełnomocnictwa nie ma znaczenia dla zastosowania technicznych metod głosowania – wszystkich uczestników Walnego Zgromadzenia obowiązują te same zasady przyjęte co do metod prowadzenia głosowania, które zostały określone w § 10 niniejszego Regulaminu.

#### **§ 5 (Udział innych, poza Akcjonariuszami, osób w obradach Walnego Zgromadzenia)**

1. Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.
2. Biegły rewident (lub osoba przez niego wskazana) powinien uczestniczyć w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki.

3. Członkowie Zarządu lub Rady Nadzorczej, których mandaty wygasły przed dniem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, którego przedmiotem jest udzielenie absolutorium z wykonania przez nich obowiązków, mają prawo uczestniczyć w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, przeglądać odpisy sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego, sprawozdania Rady Nadzorczej z jej działalności, opinii biegłego rewidenta oraz przedkładać do nich opinie na piśmie, jeżeli najpóźniej na tydzień przed odbyciem Walnego Zgromadzenia złożą Zarządowi Spółki na piśmie żądanie skorzystania z tych uprawnień.
4. Ponadto na Walnym Zgromadzeniu mogą być obecni:
  - 1) notariusz sporządzający protokół Walnego Zgromadzenia - w czasie całych obrad Walnego Zgromadzenia (także z pracownikiem kancelarii notarialnej, jeśli zgłosi taką potrzebę);
  - 2) dyrektorzy, kierownicy i inni pracownicy Spółki lub podmiotów zależnych od Spółki zaproszeni przez Zarząd – w czasie rozpatrywania punktu porządku obrad dotyczącego aspektów leżących w zakresie odpowiedzialności tych osób;
  - 3) eksperci zaproszeni przez organ zwołujący Walne Zgromadzenie, lub Zarząd – w czasie rozpatrywania punktu porządku obrad dotyczącego aspektów będących przedmiotem oceny ekspertów, bądź po wyrażeniu zgody przez Akcjonariuszy, reprezentujących zwykłą większość głosów – w czasie rozpatrywania innych punktów porządku obrad;
  - 4) przedstawiciele mediów w czasie rozpatrywania określonych punktów porządku obrad, bądź w czasie całych obrad Walnego Zgromadzenia - po wyrażeniu zgody przez Akcjonariuszy, reprezentujących zwykłą większość głosów obecnych na Walnym Zgromadzeniu;
  - 5) inne osoby - po wyrażeniu zgody przez Akcjonariuszy, reprezentujących bezwzględną większość głosów obecnych na Walnym Zgromadzeniu – w czasie rozpatrywania określonych punktów porządku obrad bądź w czasie całych obrad Walnego Zgromadzenia.
5. Osoby wymienione w paragrafie niniejszym nie są uczestnikami Walnego Zgromadzenia, którzy podlegają rejestracji i wpisaniu na Listę Obecności oraz nie posiadają prawa do głosowania.

## **§ 6 (Zwoływanie Walnego Zgromadzenia)**

1. Walne Zgromadzenie zwołują uprawnione organy lub osoby, których uprawnienie wynika z przepisów prawa lub Statutu.
2. Walne Zgromadzenie zwołuje się w miejscu i czasie ułatwiającym najszerszemu kręgowi Akcjonariuszy uczestnictwo w Zgromadzeniu.
3. Żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty, powinno być uzasadnione.
4. Zarząd po otrzymaniu od uprawnionego podmiotu żądania zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zwołuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w terminie wskazanym w żądaniu, chyba że odbycie Zgromadzenia w tym terminie napotyka na istotne przeszkody. W takiej sytuacji Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwoływane jest na najbliższy termin umożliwiający rozstrzygnięcie przez Zgromadzenie spraw wnoszonych pod jego obrady.
5. W przypadku zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przez akcjonariuszy na podstawie art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych lub na podstawie postanowienia sądu rejestrowego wydanego w trybie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd ma obowiązek niezwłocznie dokonać czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzaniem Walnego Zgromadzenia.

6. Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawione Akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią Rady Nadzorczej przed Walnym Zgromadzeniem, w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny.
7. Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek, możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach Walne Zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe.
8. Odwołanie Walnego Zgromadzenia następuje w taki sam sposób, jak zwołanie, zapewniając przy tym jak najmniejsze ujemne skutki dla Spółki i dla Akcjonariuszy, w każdym razie nie później niż na trzy tygodnie przed pierwotnie planowanym terminem. Zmiana terminu odbycia Walnego Zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie uległ zmianie. Przy czym odwołanie lub zmiana terminu Walnego Zgromadzenia nie uniemożliwi ani nie ograniczy Akcjonariuszowi wykonywania prawa do uczestniczeniu w Walnym Zgromadzeniu.

### **§ 7 (Obrady Walnego Zgromadzenia)**

1. Obrady Walnego Zgromadzenia są protokołowane przez notariusza, z tym, że:
  - 1) w protokole stwierdza się prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolność do powzięcia uchwał oraz wymienia się powzięte uchwały, a przy każdej uchwale: liczbę akcji, z których oddano ważne głosy, procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym, łączną liczbę ważnych głosów, liczbę głosów "za", "przeciw" i "wstrzymujących się" oraz zgłoszone sprzeciwy;
  - 2) do protokołu dołącza się Listę Obecności z podpisami uczestników Walnego Zgromadzenia oraz listę Akcjonariuszy głosujących korespondencyjnie lub w inny sposób przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, jeśli takie sposoby głosowania zostały przewidziane w Statucie;
  - 3) dowody zwołania Walnego Zgromadzenia Zarząd dołącza do księgi protokołów;
  - 4) wypis z protokołu wraz z dowodami zwołania Walnego Zgromadzenia oraz z pełnomocnictwami udzielonymi przez Akcjonariuszy Zarząd dołącza do księgi protokołów;
  - 5) Akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał.
  - 6) od momentu uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej w terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia Zarząd powinien ujawnić na stronie internetowej Spółki wyniki głosowań w zakresie określonym w pkt 1. powyżej; wyniki głosowań powinny być dostępne do dnia upływu terminu do zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia.
2. Obrady Walnego Zgromadzenia otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. W razie nieobecności Przewodniczącego, jak i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej obrady Walnego Zgromadzenia otwiera – Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.
3. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie niezwłocznie zarządza przeprowadzenie tajnych wyborów Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie powinna powstrzymać się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.

4. W przypadku zwołania Walnego Zgromadzenia w trybie art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusze zwołujący Zgromadzenie wyznaczają Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
5. Niezwłocznie po dokonaniu wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia podpisuje on Listę Obecności uczestników Walnego Zgromadzenia, sprawdza prawidłowość jego zwołania i zdolność podejmowania uchwał objętych porządkiem obrad.
6. Listę Obecności, podpisaną przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, wyklada się podczas obrad Zgromadzenia.
7. Na wniosek Akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu, Lista Obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.
8. Po stwierdzeniu prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i zdolności do podejmowania uchwał objętych porządkiem obrad Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza wybór Komisji Skrutacyjnej.
9. Po wyborze Komisji Skrutacyjnej Przewodniczący Walnego Zgromadzenia przedstawia zebrany porządek obrad oraz przeprowadza głosowanie nad jego zatwierdzeniem.
10. Po zatwierdzeniu porządku obrad Przewodniczący Walnego Zgromadzenia prowadzi obrady zgodnie z porządkiem obrad, umożliwiając każdemu z uczestników Walnego Zgromadzenia wypowiedzenie się w sprawach objętych porządkiem obrad. W czasie obrad uczestnicy Walnego Zgromadzenia mają prawo zadawać pytania, związane z danym punktem porządku obrad, obecnym na sali urzędującym członkom organów Spółki.
11. Krótkie przerwy w obradach nie stanowiące odroczenia obrad, zarządzane w uzasadnionych przypadkach przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, nie mogą mieć na celu utrudniania Akcjonariuszom wykonywania ich praw.
12. Głosowania nad sprawami porządkowymi mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad Walnego Zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez Akcjonariuszy ich praw.
13. Akcjonariusz zgłaszający wniosek do porządku obrad Walnego Zgromadzenia, w tym wniosek o zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad, powinien przedstawić uzasadnienie, umożliwiające podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem.
14. Na żądanie uczestnika Walnego Zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenia.
15. Po wyczerpaniu porządku obrad Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zamyka obrady Walnego Zgromadzenia.

#### **§ 8 (Przewodniczący Walnego Zgromadzenia)**

1. Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia może być wyłącznie Akcjonariusz lub jego pełnomocnik (przedstawiciel).
2. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji, nie może też bez uzasadnionej przyczyny opóźniać podpisania protokołu Walnego Zgromadzenia.
3. Do obowiązków i uprawnień Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:



- 1) prowadzenie obrad w sposób sprawny i zgodny z ustalonym porządkiem oraz przepisami prawa, Statutem Spółki oraz niniejszym Regulaminem,
  - 2) udzielanie, a także odbieranie, głosu uczestnikowi Walnego Zgromadzenia, który wypowiada się w przedmiocie nieobjętym zakresem wniosku o udzielenie głosu, wykracza poza porządek obrad Walnego Zgromadzenia, lub którego wypowiedź narusza przepisy prawa lub obowiązujące zasady współżycia społecznego,
  - 3) zarządzanie głosowań, czuwanie nad ich prawidłowym przebiegiem oraz ogłaszanie wyników,
  - 4) zarządzanie głosowania nad podjęciem uchwały w sprawie przerwy w obradach Walnego Zgromadzenia – uchwała w tej sprawie wymaga dwóch trzecich głosów obecnych; nie wymaga głosowania zarządzenie przez Przewodniczącego krótkiej przerwy technicznej lub dla odpoczynku w ramach tego samego dnia obrad Walnego Zgromadzenia.
  - 5) rozstrzyganie wątpliwości regulaminowych, w razie potrzeby po zasięgnięciu opinii osób wymienionych w ustępie następnym.
4. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ma prawo skorzystać z konsultacji notariusza, członków władz Spółki oraz ekspertów, w tym doradców prawnych zaproszonych przez Zarząd Spółki.
  5. W każdym momencie obrad Walnego Zgromadzenia, na żądanie Akcjonariusza, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia przyjmuje do protokołu pisemne oświadczenie Akcjonariusza.

#### **§ 9 (Komisja Skrutacyjna)**

1. Komisja Skrutacyjna składa się z trzech członków, o ile Walne Zgromadzenie nie postanowi inaczej.
2. W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie jest obsługiwane przy wykorzystaniu elektronicznego systemu liczenia głosów Komisji Skrutacyjnej nie powołuje się. Komisji Skrutacyjnej nie powołuje się, jeżeli w Walnym Zgromadzeniu uczestniczy nie więcej niż czterech uczestników. W wypadkach opisanych w zdaniach poprzednich zadania Komisji Skrutacyjnej wykonuje Przewodniczący Walnego Zgromadzenia.
3. Członkowie Komisji Skrutacyjnej wybierani są spośród uczestników Walnego Zgromadzenia, przy czym każdy Akcjonariusz może zgłosić jednego kandydata.
4. Wyboru członków Komisji Skrutacyjnej dokonuje Walne Zgromadzenie w głosowaniu tajnym, chyba że Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę w sprawie uchylenia tajności głosowania, głosując kolejno na każdego z kandydatów. W skład Komisji Skrutacyjnej wchodzi osoby, na które oddano największą liczbę głosów.
5. Członkowie Komisji Skrutacyjnej mogą wybrać ze swego grona przewodniczącego i sekretarza.
6. Zadaniem Komisji Skrutacyjnej jest:
  - 1) nadzorowanie prawidłowego przebiegu głosowania na Walnym Zgromadzeniu,
  - 2) wydawanie nowych kart do głosowania za zwrotem poprzednio wydanych - w przypadku, gdy Akcjonariusz wyrazi chęć głosowania odmiennie z każdej z posiadanych akcji, zgodnie z zapisem art. 411<sup>3</sup> Kodeksu spółek handlowych,
  - 3) obliczanie głosów - w przypadku, gdy głosowanie nie jest prowadzone z użyciem elektronicznego systemu do głosowania i liczenia głosów,
  - 4) informowanie Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia o wynikach głosowania.

## **§ 10 (Głosowania)**

1. Głosowanie jest jawne. Głosowanie jest tajne w przypadkach przewidzianych w przepisach prawa, Statucie Spółki lub na wniosek uczestnika Walnego Zgromadzenia.
2. Głosowanie może być prowadzone z użyciem elektronicznego systemu do głosowania i liczenia głosów bądź bez użycia takiego systemu.
3. W przypadku głosowania bez użycia elektronicznego systemu do głosowania i liczenia głosów Zarząd Spółki zobowiązany jest do przygotowania dla każdego Akcjonariusza odpowiedniej ilości kart do głosowania. Karta do głosowania w głosowaniu tajnym winna zawierać liczbę głosów, które przysługują Akcjonariuszowi – dla celów zachowania poufności głosowania jednemu Akcjonariuszowi może być wydanych kilka kart do głosowania o sumarycznej liczbie głosów, odpowiadającej liczbie głosów danego Akcjonariusza.
4. Udział w głosowaniu bierze się poprzez oddanie głosu „za”, „przeciw” lub „wstrzymuję się”. W przypadku nieoddania głosu przez uczestnika Walnego Zgromadzenia w żaden z powyższych sposobów głosu uczestnika nie uwzględnia się przy obliczaniu wyników takiego głosowania.
5. O kolejności prowadzenia głosowania w odrębnych grupach decyduje Przewodniczący Walnego Zgromadzenia, który zarządza głosowanie w danej grupie. Głosy oddane w grupie są liczone za pomocą systemu elektronicznego lub przez Komisję Skrutacyjną, a wyniki podaje Przewodniczący Walnego Zgromadzenia.
6. Przed każdym głosowaniem Przewodniczący Walnego Zgromadzenia winien umożliwić Akcjonariuszom, którzy chcą skorzystać z możliwości głosowania odmiennie z każdej z posiadanych akcji, zgodnie z zapisem art. 411<sup>3</sup> Kodeksu spółek handlowych, wykonanie takiego uprawnienia poprzez zobowiązanie Komisji Skrutacyjnej do wydania nowych kart do głosowania w miejsce dotychczas wydanych.
7. Po każdym głosowaniu Przewodniczący Walnego Zgromadzenia winien umożliwić Akcjonariuszom biorącym udział w głosowaniu i głosującym przeciw zgłoszenie sprzeciwu i zadbać o zaprotokołowanie go przez notariusza.
8. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia umożliwia zgłaszającemu sprzeciw jego zwięzłe uzasadnienie.
9. Zarząd Spółki lub Przewodniczący Walnego Zgromadzenia powinni w ten sposób formułować projekt uchwały, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z meritem rozstrzygnięcia stanowiącego przedmiot uchwały, miał możliwość jej zaskarżenia.

## **§ 11**

### **(Szczególne zasady podejmowania uchwał związane z Dobrymi Praktykami w Spółkach Notowanych na GPW)**

1. Od momentu uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej Walne Zgromadzenie oraz Akcjonariuszy obowiązują zapisy poniższych ustępów § 11.
2. Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.
3. Uchwały Walnego Zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa Akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.

4. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.
5. Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.
6. Uchwała Walnego Zgromadzenia o podziale wartości nominalnej akcji nie powinna ustalać nowej wartości nominalnej akcji na poziomie, który mógłby skutkować bardzo niską jednostkową wartością rynkową tych akcji, co w konsekwencji mogłoby stanowić zagrożenie dla prawidłowości i wiarygodności wyceny Spółki notowanej na giełdzie.

## **§ 12 (Wybory)**

1. Wybory są tajne, chyba że przepisy prawa przewidują inaczej.
2. Każdy akcjonariusz uczestniczący w Walnym Zgromadzeniu ma prawo zgłaszać kandydatury na każdą z obieralnych funkcji, w szczególności Akcjonariusz może zgłaszać swoją osobę.
3. Głosowanie odbywa się nad każdą kandydaturą osobno.
4. Walne Zgromadzenie wybiera członków Rady Nadzorczej z zastrzeżeniem § 13 ust. 1 Statutu Spółki.
5. Dokonując wyboru członków Rady Nadzorczej Walne Zgromadzenie bierze pod uwagę rekomendację Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., zawartą w załączniku do Uchwały Nr 17/1249/2010 Rady Giełdy z dnia 19 maja 2010 roku, zgodnie z którą wskazane jest zapewnienie zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej działalności gospodarczej.
6. Członek Rady Nadzorczej powinien posiadać należytą wiedzę i doświadczenie oraz być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków.
7. Kandydat na członka Rady Nadzorczej składa oświadczenie, w którym wyraża zgodę na kandydowanie i zapewnia, że nie są mu znane żadne okoliczności, które powodowałyby, że jego wybór na członka Rady Nadzorczej naruszałby przepisy prawa. Oświadczenia takie mogą być składane na piśmie oraz ustnie do protokołu. Pisemne oświadczenie kandydata, który nie jest obecny na Walnym Zgromadzeniu, jest składane za pośrednictwem Akcjonariusza zgłaszającego jego kandydaturę.

## **§ 13 (Wybory Rady Nadzorczej w głosowaniu grupami)**

1. Wybory Rady Nadzorczej w głosowaniu grupami przeprowadza się w sytuacjach wskazanych w przepisach prawa.
2. Przed przystąpieniem do głosowania grupami Przewodniczący Walnego Zgromadzenia poucza uczestników Walnego Zgromadzenia o treści obowiązujących przepisów, a w szczególności co do ilości głosów przypadających na jedną akcję w przypadku ich uprzywilejowania.
3. Akcjonariusze, tworzący oddzielną grupę, zgłaszają jej utworzenie Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia, wskazując liczbę akcji posiadaną przez Akcjonariuszy tworzących grupę oraz przedkładając listę Akcjonariuszy wchodzących w skład danej grupy wskazującą firmy lub imiona i nazwiska akcjonariuszy tworzących grupę i liczbę akcji posiadanych przez każdego z nich.
4. Po zamknięciu przyjmowania przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia zgłoszeń utworzenia grup, Komisja Skrutacyjna bada czy zgłoszone grupy reprezentują odpowiednie (wymagane przez przepisy prawa)

ilości akcji. Jeżeli żadna z grup nie spełnia warunków ustawowych wówczas nie przeprowadza się wyborów w trybie głosowania grupami.

5. O kolejności prowadzenia głosowania w grupach decyduje Przewodniczący Walnego Zgromadzenia, który zarządza głosowanie w danej grupie. Głosy oddane w grupie liczone są za pomocą systemu elektronicznego lub przez Komisję Skrutacyjną, a wyniki podaje Przewodniczący Walnego Zgromadzenia.
6. Do głosowania w grupie stosuje się odpowiednio zasady głosowania przez Walne Zgromadzenie.

#### **§ 14 (Szczególne zasady wyboru Członka Niezależnego Rady Nadzorczej)**

1. Od momentu wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym i tak długo jak akcje Spółki pozostawać będą w tym obrocie, Walne Zgromadzenie wybiera co najmniej dwóch Członków Niezależnych Rady Nadzorczej.
2. Członkowie Niezależni Rady Nadzorczej powoływani są przez Walne Zgromadzenie spośród kandydatów wskazanych przez Akcjonariusza bądź grupę Akcjonariuszy, z tym, że:
  - 1) wskazanie kandydata na Członka Niezależnego Rady Nadzorczej następuje poprzez pisemne zgłoszenie kandydata przez uprawnionego Akcjonariusza złożone na ręce Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia,
  - 2) do zgłoszenia dołącza się pisemne oświadczenie kandydata nieobecnego na Walnym Zgromadzeniu, że kandydat ten spełnia kryteria niezależności wskazane w Statucie,
  - 3) kandydat obecny na Walnym Zgromadzeniu składa oświadczenie o takiej treści do protokołu obrad.

#### **§ 15 (Polityka wynagrodzeń)**

Walne Zgromadzenie przyjmuje w drodze uchwały politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających Spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 roku w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 roku (2009/385/WE).

#### **§ 16 (Postanowienia końcowe)**

1. Niniejszy Regulamin wchodzi w życie z chwilą jego uchwalenia.
2. Uchwalając zmiany niniejszego Regulaminu, Walne Zgromadzenie powinno uwzględniać postulat, iż Regulamin nie powinien ulegać częstym zmianom oraz, iż wszelkie zmiany w Regulaminie powinny obowiązywać dopiero od Walnego Zgromadzenia następującego po Walnym Zgromadzeniu, na którym zostały podjęte.