

Było:

Dotychczasowy pkt. VIII otrzymuje numerację pkt. IX, dodaje się pkt. VIII.

Jest:**Pkt. VIII. Oświadczenie w sprawie stosowania ładu korporacyjnego****a) Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent oraz wskazanie miejsca gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny**

Zarząd Emitenta potwierdza intencję przestrzegania wszystkich zasad ładu korporacyjnego zawartych w zasadach Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW o przestrzeganiu zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. W dniu 26 lipca 2007 roku Emitent przystosował Statut do zasad: „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”. Zasady „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” stanowią załącznik do Uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 roku, dostępne są na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (www.gpw.com.pl).

b) Wskazanie postanowień zasad ładu korporacyjnego od przestrzegania, których Emitent odstąpił wraz z wyjaśnieniem przyczyn tego odstąpienia

Zarząd Emitenta złożył oświadczenia w przedmiocie stosowania zasad ładu korporacyjnego z wyjątkiem zasad, których wprowadzenie uzależnione jest od czynników, na które Emitent nie ma wpływu:

A/ Raport bieżący nr 5/2008 z dnia 24 września 2008 roku

1. W odniesieniu do zasady nr III. 6. w sprawie wyboru niezależnych dwóch członków Rady Nadzorczej. Wybór członków Rady Nadzorczej uzależniony jest każdorazowo od woli Akcjonariuszy, wyrażonej w trakcie głosowania nad podjęciem stosownej uchwały Walnego Zgromadzenia. W ocenie Emitenta ograniczenie możliwości wyboru członków Rady Nadzorczej oznaczałoby daleko idące ograniczenie autonomii woli Akcjonariuszy w odniesieniu do realizacji ich praw korporacyjnych.
2. W odniesieniu do zasady nr III. 7. w sprawie powołania komitetu ds. audytu. Wszystkie funkcje Rady Nadzorczej będzie ona wykonywać kolegialnie w całym swoim składzie, dlatego nie przewiduje się powoływania osobnego komitetu w obrębie Rady Nadzorczej, co jest zgodne z art. 86 ust 3 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649, z 2009 roku).
3. W odniesieniu do zasady nr III. 8. w sprawie stosowania Załącznika I do zaleceń Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku. Wyłączenie tej zasady wiąże się z wyłączeniem zasady w sprawie powołania komitetu audytu w obrębie Rady Nadzorczej Emitenta.

B/ Raport bieżący nr 9/2008 z dnia 4 listopada 2008 roku

W odniesieniu do zasady nr II. 1, która określa zawartość korporacyjnej strony internetowej, nr II. 2, zgodnie z którą począwszy od 1 stycznia 2009 roku Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. 1. Negatywnymi skutkami niestosowania tych zasad może być niedostateczny dostęp inwestorów do informacji na temat Spółki oraz w odniesieniu do zasady nr II. 2, ograniczony dostęp do informacji dla inwestorów anglojęzycznych. Emitent informuje, że zostały podjęte kroki w celu dostosowania strony internetowej do wymogów powyższych zasad, po zakończeniu procesu dostosowania Emitent poinformuje w drodze odrębnego raportu bieżącego.

c) Główne cechy systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

System wewnętrznej kontroli Emitenta w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych oparty jest na zasadach wyrażonych w kodeksie spółek handlowych, w szczególności w odniesieniu do przepisów art. 393-429 KSH dotyczących Walnych Zgromadzeń, a także w zakresie uprawnień przysługujących Radzie Nadzorczej opisanych w pkt. III niniejszego Sprawozdania, ponadto szczegółowo sposób działania w tym zakresie opisany jest w regulaminach Zarządu i Rady Nadzorczej, ważne funkcje w tym zakresie wykonuje Radą Nadzorczą, działająca, jako komitet audytu, na ten temat poniżej w pkt. k).

d) Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Wszelkie informacje na ten temat opublikowane zostały w pkt. IV, ppkt. 1, niniejszego sprawozdania.

e) Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Statut oraz regulaminy Emitenta nie przewidują żadnych specjalnych uprawnień kontrolnych Emitenta. Akcje imienne Serii A, dają prawo do dwóch głosów, struktura akcjonariatu opisana została w pkt. IV ppkt. 1 i 2 Sprawozdania.

f) Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenie czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

Statut oraz regulaminy Emitenta nie przewidują żadnych ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu.

g) Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta

Statut oraz regulaminy Emitenta nie przewidują żadnych ograniczeń w zakresie przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta. Na ten temat również w Sprawozdaniu pkt. IV, ppkt. 6.

h) Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania członków Zarządu wraz z opisem ich uprawnień znajdują się w pkt. III, ppkt. 1, niniejszego Sprawozdania. W zakresie prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji Statut oraz Regulaminy Emitenta nie przewidują żadnych uregulowań odmiennych od zapisanych w kodeksie spółek handlowych, w zakresie emisji akcji są to art. 430-433 i następane KSH, w zakresie wykupu akcji art. 362 i następane KSH.

i) Opis zasad zmiany Statutu Emitenta

Zmiana Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością trzech czwartych głosów (art. 415 KSH). Przepisy Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statutu regulują sposób podejmowania uchwał przez WZA. Zasady dotyczące zmian Statutu uregulowane są w art. 430-432 KSH. Zmiana Statutu wymaga uchwały walnego zgromadzenia i wpisu do rejestru. Podwyższenie kapitału zakładowego wymaga zmiany Statutu. Zarząd zgłasza zmianę Statutu do sądu rejestrowego, zgłoszenie zmiany statutu nie może nastąpić po upływie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez walne zgromadzenie. Z zastrzeżeniem, że jeżeli zmiana Statutu wynika z podwyższenia kapitału uchwała nie może być zgłoszona po upływie sześciu miesięcy, a w przypadku akcji nowej emisji będących przedmiotem oferty publicznej objętej prospektem emisyjnym bądź memorandum informacyjnym, na podstawie stosownych przepisów Ustawy o Ofercie po upływie dwunastu miesięcy od dnia zatwierdzenia tych dokumentów oraz nie później niż po upływie jednego miesiąca od dnia przydziału akcji, przy czym wniosek o zatwierdzenie tych dokumentów nie może być złożony później niż po upływie czterech miesięcy od dnia powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego (art. 431 § 4 KSH). Ponadto z zastrzeżeniem, że jeżeli uchwała dotyczy obniżenia kapitału zakładowego nie może być zgłoszona do sądu rejestrowego po upływie sześciu miesięcy od dnia jej powzięcia, a w przypadku, gdy obniżenie kapitału następuje równocześnie z jego podwyższeniem w drodze nowej emisji, co najmniej do pierwotnej wysokości od dnia ustalonego według zasady wymienionej powyżej (art. 431 § 4 KSH). Walne Zgromadzenie może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu.

Osobiste uprawnienia, akcje uprzywilejowane

Statut nie zawiera przepisów udzielających osobistych uprawnień.

Zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, Spółka może przyznać indywidualnie oznaczonemu akcjonariuszowi osobiste uprawnienia, które wygasają najpóźniej z dniem, w którym uprawniony przestaje być akcjonariuszem Spółki. Przyznanie uprawnień indywidualnie oznaczonemu akcjonariuszowi wymaga zmiany Statutu dokonanej w formie uchwały podjętej większością 3/4 (trzech czwartych) głosów. Zmiana Statutu wymaga też wpisu do Rejestru Przedsiębiorców KRS. Uchwała uszczuplająca prawa przyznane akcjonariuszom osobiście wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczy. Kodeks spółek handlowych dopuszcza też wydawanie akcji uprzywilejowanych. Akcje uprzywilejowane powinny być imienne, za wyjątkiem akcji niemych, czyli akcji uprzywilejowanych, co do dywidendy, wobec których wyłączono prawo głosu. Przyznanie przywilejów na akcje wymaga uregulowania tego w Statucie. Zmiana Statutu wymaga uchwały podjętej większością 3/4 (trzech czwartych) głosów. Zmiana Statutu wymaga też wpisu do Rejestru Przedsiębiorców KRS. Statut nie zawiera przepisów o nadawaniu akcji uprzywilejowanych. Statut nie przewiduje surowszych warunków dla uchwały o zmianie Statutu.

Opis działań niezbędnych do zmiany praw posiadaczy akcji ze wskazaniem tych zasad, które mają bardziej znaczący zakres, niż jest to wymagane przepisami prawa

Prawa posiadaczy akcji są regulowane przez bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa, w tym w szczególności KSH oraz postanowienia Statutu w zakresie, w jakim jest to dozwolone przez prawo.

W zakresie postanowień statutowych zmiana praw posiadaczy akcji wymaga uprzedniej zmiany Statutu przy zachowaniu wymogów dotyczących quorum i większości przewidzianej dla powzięcia uchwały Walnego Zgromadzenia wprowadzającej zmiany. Statut nie wyłącza możliwości zamiany akcji na okaziciela na akcje imienne (§ 8.3. Statutu Spółki). Akcje imienne będą zamieniane na akcje na okaziciela na żądanie akcjonariusza z zastrzeżeniem spełnienia warunków przewidzianych w kodeksie handlowym, np. art. 336 § 1 KSH zgodnie, z którym akcje objęte za wkłady niepieniężne powinny zostać imienne przez okres wymieniony w tym przepisie. Zgodnie z postanowieniami § 8 pkt. 8 Statutu, umorzenie akcji jest możliwe poprzez obniżenie kapitału akcyjnego bądź z czystego

zysku w drodze uchwały o umorzeniu akcji powziętej na Walnym Zgromadzeniu zwykłą większością głosów. Zgodnie z § 13 pkt. 1 Statutu, jeśli przepisy prawa nie stawiają surowszych wymogów. Nabycie akcji własnych wyemitowanych przez Spółkę jest zakazane z wyjątkami wymienionymi w art. 362 KSH, w przypadkach, kiedy prawo dopuszcza możliwość nabycia akcji własnych, nie jest wymagana zgoda Walnego Zgromadzenia z zastrzeżeniem przypadków wymienionych w art. 393 pkt. 6 KSH. W pozostałym zakresie do umorzenia stosuje się przepisy Kodeksu Spółek Handlowych. Ustawa o Ofercie przewiduje również przymusowy wykup akcji, którego szczegółowy tryb przeprowadzania został określony w odpowiednim Rozporządzeniu Ministra Finansów.

j) Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia

Walne Zgromadzenie

Zgodnie z art. 406 KSH, uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli zostali wpisani do księgi akcyjnej, co najmniej na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, art. 406¹ § 1 KSH). Akcjonariusze spółek publicznych posiadający akcje zdematerializowane powinni złożyć w spółce nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzeniu i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa (poprzednio świadectwa depozytowe) art. 406³ § 2 KSH, wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z Ustawą o Obrocie. Zgodnie z tą ustawą na żądanie posiadacza rachunku papierów wartościowych podmiot prowadzący ten rachunek, zwany „wystawiającym”, wystawia mu, na piśmie, oddzielnie dla każdego rodzaju papierów wartościowych, imienne zaświadczenie (poprzednio świadectwo depozytowe). Na żądanie posiadacza rachunku w treści wystawianego zaświadczenia może zostać wskazana część lub wszystkie papiery wartościowe zapisane na tym rachunku. Zaświadczenie potwierdza legitymację do realizacji uprawnień wynikających z papierów wartościowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych. Warunkiem uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej jest złożenie w jej siedzibie, nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu i nie później niż jeden dzień powszedni po terminie (record date), tj. dniu przypadającym na szesnaście dni przed terminem Walnego Zgromadzenia, zaświadczenia wystawionego celem potwierdzenia uprawnień posiadacza akcji zdematerializowanych do uczestnictwa w tym zgromadzeniu. W tym zakresie art. 406³ § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych stosuje się. Kodeks spółek handlowych precyzuje sposób wystawienia zaświadczenia, Ustawa o Obrocie stanowi, iż od chwili wystawienia zaświadczenia (świadectwa) papiery wartościowe w liczbie wskazanej w treści świadectwa nie mogą być przedmiotem obrotu do chwili utraty jego ważności albo zwrotu świadectwa wystawiającemu przed upływem terminu jego ważności. Na okres ten wystawiający dokonuje blokady odpowiedniej liczby papierów wartościowych na tym rachunku. Zgodnie z art. 412 KSH akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika, nie można ograniczać prawa ustanawiania pełnomocnika i liczby pełnomocników, pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza, chyba, że co innego wynika z treści pełnomocnictwa, pełnomocnik może udzielić dalszego pełnomocnictwa, jeżeli wynika to z treści pełnomocnictwa, pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza, akcjonariusz posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z

rachunków, przepisy o wykonywaniu prawa głosu przez pełnomocnika stosuje się do wykonywania prawa głosu przez innego przedstawiciela. Zgodnie z art. 412¹ KSH pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i do wykonywania prawa głosu wymaga formy pisemnej pod rygorem nieważności, pełnomocnictwa może być udzielone w formie elektronicznej i nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu, spółka wskazuje akcjonariuszom co najmniej jeden sposób zawiadomiania przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej. Członek Zarządu i pracownik Spółki mogą być pełnomocnikami na Walnym Zgromadzeniu (art. 412² KSH), w takim przypadku pełnomocnictwo może upoważniać do udziału tylko w jednym walnym zgromadzeniu, pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów, udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone, pełnomocnik głosuje zgodnie z instrukcją. Akcjonariusz nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik innej osoby głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec Spółki z jakiegokolwiek tytułu, zwolnienia ze zobowiązania wobec Spółki oraz sporu pomiędzy nim, a Spółką. Akcjonariusz, jako pełnomocnik może głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego osoby, w takim przypadku pełnomocnictwo może upoważniać do udziału tylko w jednym walnym zgromadzeniu, pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów, udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone, pełnomocnik głosuje zgodnie z instrukcją. Uchwała o zdjęciu z porządku obrad albo zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad jest podejmowana jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w sprawie zdjęcia z porządku obrad albo zaniechania rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad wymaga szczegółowego umotywowania. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad Walnego Zgromadzenia na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich wnioskodawców obecnych na Walnym Zgromadzeniu. Uchwała o zdjęciu z porządku obrad bądź zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad Walnego Zgromadzenia na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy wymaga większości trzech czwartych głosów. Walne Zgromadzenie podejmuje wszelkie uchwały bezwzględną większością głosów, chyba że Statut lub bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa przewidują surowsze wymogi dla podjęcia danej uchwały. Odwołanie Prezesa Zarządu wymaga uchwały powziętej większością trzech czwartych głosów oddanych, § 11 pkt. 2 Statutu. Omówienie głównych kompetencji Walnego Zgromadzenia zostało zamieszczone w niniejszym rozdziale Prospektu. W dniu 26 lipca 2007 roku Walne Zgromadzenie uchwaliło swój regulamin. Regulamin określa zasady przeprowadzania obrad Walnego Zgromadzenia, jako organu Spółki, jak też dokonywania przez Walne Zgromadzenie wyborów członków Rady Nadzorczej wybieralnych przez Walne Zgromadzenie. Poniżej zamieszczono opis najważniejszych postanowień regulaminu Walnego Zgromadzenia, które odnoszą się zasad uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Zgodnie z definicją zawartą w regulaminie lista akcjonariuszy stanowi spis akcjonariuszy Emitenta, którzy w przepisany terminie wykazali swoje prawo do uczestnictwa w danym Walnym Zgromadzeniu, zawierający imiona i nazwiska albo firmy (nazwy) uprawnionych, miejsce zamieszkania (siedzibę), rodzaj i liczbę akcji oraz liczbę głosów, i powinna zostać wyłożona do wglądu w lokalu Zarządu przez trzy dni robocze, bezpośrednio poprzedzające Walne Zgromadzenie w godzinach urzędowania Zarządu. Za przygotowanie listy akcjonariuszy odpowiada Zarząd. Listę obecności podpisują uczestnicy Walnego Zgromadzenia (przy danych ich dotyczących) oraz jego Przewodniczący, który w ten sposób potwierdza prawidłowość jej sporządzenia. Przedstawiciele osób prawnych obowiązani są do złożenia aktualnych wypisów z właściwych rejestrów, wymieniających osoby uprawnione do reprezentowania tych podmiotów. Osoby niewymienione w wypisie powinny legitymować się

pisemnym pełnomocnictwem. Uczestnictwo przedstawiciela akcjonariusza w Walnym Zgromadzeniu wymaga udokumentowania w sposób należyty jego prawa do działania. Regulamin Walnego Zgromadzenia zawiera domniemanie, że dokument pisemny, potwierdzający prawo do reprezentowania Akcjonariusza na Zgromadzeniu jest zgodny z prawem i nie wymaga dodatkowych potwierżeń, chyba, że jego autentyczność lub ważność budzi wątpliwości. Dokument sporządzony w języku obcym powinien zostać przetłumaczony przez przysięgłego tłumacza. Jeśli pełnomocnictwo jest warunkowe, można domagać się dowodu, że dany warunek został spełniony. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej mają prawo brać udział w Walnym Zgromadzeniu, a gdy jest to uzasadnione porządkiem obrad powinni w nim uczestniczyć, a ewentualna nieobecność powinna zostać należycie usprawiedliwiona. Jednocześnie Zarząd może zapraszać biegłych rewidentów, prawników i innych ekspertów. Osoby te mają prawo zabierać głos na żądanie członków Zarządu lub Rady Nadzorczej, tak jak członkowie Zarządu lub Rady Nadzorczej (w szczególności mogą się wypowiadać poza ustaloną kolejnością mówców). Walne Zgromadzenie może uchwałą porządkową na wniosek uczestnika usunąć z sali obrad każdą z takich osób. Ponadto zgodnie z regulaminem Walnego Zgromadzenia mogą w nim brać udział eksperci poszczególnych akcjonariuszy, o ile Walne Zgromadzenie nie podejmie odmiennej uchwały. Co do zasady biegły rewident Spółki powinien być obecny na zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, a na żądanie Zarządu lub Rady Nadzorczej na nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu. Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu oraz biegły rewident Spółki powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez Walne Zgromadzenie, udzielać jego uczestnikom wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki, przy czym udzielanie odpowiedzi przez Zarząd czy Radę Nadzorczą nie może w żaden sposób naruszać przepisów o obowiązkach informacyjnych Spółki publicznej. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia przedstawia uczestnikom obowiązujący porządek obrad, a Walne Zgromadzenie może zmienić kolejność rozpatrywanych spraw bądź, z zastrzeżeniem postanowień Statutu w brzmieniu ustalonym powołaną powyżej uchwałą Walnego Zgromadzenia, usunąć poszczególne sprawy z porządku obrad. Regulamin Walnego Zgromadzenia wyklucza możliwość usuwania przez Przewodniczącego spraw z ogłoszonego porządku obrad lub zmiany kolejności ich rozpatrywania. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia po otwarciu punktu porządku obrad powinien sporządzić listę uczestników Walnego Zgromadzenia zgłaszających się do głosu, a w razie znacznej liczby zgłoszeń może również ustalić limit czasowy wystąpień, jak również może wyznaczyć limit czasu na dokończenie wystąpienia uczestnikowi, który wypowiada się zbyt obszernie. Po wyczerpaniu się listy mówców Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zamyka dyskusję. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może udzielać głosu poza kolejnością członkom Zarządu lub Rady Nadzorczej, a także wezwanym przez nich do głosu ekspertom Spółki. Regulamin określa szczegółowo zasady zabierania głosu w sprawach mieszczących się w zakresie diskutowanego punktu porządku obrad. Walne Zgromadzenie, na wniosek Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia może po uprzednim dwukrotnym ostrzeżeniu przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia wydalić z sali osoby w sposób uporczywy lub złośliwy zakłócające obrady, zwłaszcza w celu stosowania obstrukcji obrad. Każdy uczestnik Walnego Zgromadzenia może zgłosić wniosek w sprawie formalnej, w której Przewodniczący Walnego Zgromadzenia udziela głosu poza kolejnością. Zgodnie z regulaminem Walnego Zgromadzenia za wnioski w sprawach formalnych uważa się wnioski co do sposobu obradowania i głosowania, a w szczególności co do: a/ odroczenia lub zamknięcia dyskusji, b/ ograniczenia czasu przemówień, c/ sposobu prowadzenia obrad, d/ zarządzenia przerwy w obradach, e/ kolejności głosowania wniosków, f/ zamknięcia listy kandydatów przy wyborach. Głosowania nad sprawami porządkowymi lub formalnymi mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z postanowieniami regulaminu Walnego Zgromadzenia nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy Emitenta ich praw. Za każdym razem, gdy przepisy prawa lub Statutu dla podjęcia określonej uchwały wymagają spełnienia

szczególnych warunków, na przykład reprezentowania oznaczonej części kapitału zakładowego, przed przystąpieniem do głosowania, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdza i ogłasza zdolność Walnego Zgromadzenia do podjęcia takiej uchwały. Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały Walnego Zgromadzenia zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu. Na żądanie uczestnika Walnego Zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie. Zgodnie z regulaminem w przypadku uchwalenia przerwy w obradach Walnego Zgromadzenia, dla utrzymania ciągłości Walnego Zgromadzenia nie jest konieczne zachowanie tożsamości podmiotowej uczestników Walnego Zgromadzenia, o ile zostaje zachowane wymagane kworum. Uchwały o ogłoszeniu przerwy nie ogłasza się w sposób przewidziany dla zwoływania Walnego Zgromadzenia, a po przerwie powinno się ono odbyć w tej samej miejscowości i nie jest dopuszczalne poszerzenie porządku obrad. Jednocześnie do każdego protokołu notarialnego dołącza się listę obecności uczestników Walnego Zgromadzenia biorących udział w danej części. Regulamin szczegółowo określa zasady sporządzania projektów uchwał oraz poddawania ich pod głosowanie Walnego Zgromadzenia. Z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa i Statutu, głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Tajne głosowanie należy też zarządzić na żądanie choćby jednego uczestnika Zgromadzenia. Zgodnie z regulaminem niepodjęcie przez Walne Zgromadzenia uchwały z powodu nieuzyskania wymaganej większości głosów nigdy nie oznacza, że Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę negatywną, o treści przeciwnej. Z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa, Walne Zgromadzenie może swoją uchwałę przyjętą wcześniej zmienić albo uchylić (reasumpeja). Zarząd zobowiązany jest przedstawić Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia wszystkie zgłoszenia kandydatów do Rady Nadzorczej wraz z dokumentami złożonymi do takiego zgłoszenia, jeśli takie dokumenty są w posiadaniu Zarządu przed terminem Walnego Zgromadzenia. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia przedstawia jego uczestnikom kandydatów. Kandydaci mogą się też zaprezentować samodzielnie. Dana osoba musi złożyć oświadczenie, że zgadza się na wybór, czy to na piśmie, czy to ustnie w czasie Walnego Zgromadzenia, czy choćby poprzez oświadczenie przesłane do Spółki faksem. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia powinien upewnić się, która osoba kandyduje na stanowisko niezależnego członka Rady Nadzorczej w rozumieniu Statutu. W razie niemożności głosowania elektronicznego przygotowuje się karty do głosowania. Z zastrzeżeniem przepisów prawa dotyczących wyboru Rady Nadzorczej grupami w pierwszej kolejności dokonywany jest wybór Przewodniczącego Rady Nadzorczej, przy czym w głosowaniu tym dany akcjonariusz może głosować wyłącznie za jedną kandydaturą. Za osobę wybraną uważa się osobę, która w pierwszej turze uzyskała bezwzględną liczbę głosów. W braku osiągnięcia bezwzględnej liczby głosów przez któregokolwiek z kandydatów do drugiej tury przechodzą dwaj kandydaci, którzy w pierwszej turze uzyskali największą liczbę głosów. Za osobę wybraną w drugiej turze uważa się osobę, która zdobyła większą liczbę głosów niż kontrkandydat. Osoby, które nie zostały wybrane na stanowisko Przewodniczącego Rady, mogą na tym samym Walnym Zgromadzeniu kandydować na stanowisko członka Rady Nadzorczej. Przy wyborze członków Rady Nadzorczej głosowanie odbywa się w ten sposób, że osoba uprawniona może oddać przysługujące jej głosy za powołaniem do Rady tylu kandydatów, ile pozostaje w niej wakujących miejsc. W razie głosowania tą samą akcją na większą liczbę kandydatów wszystkie oddane tą akcją głosy są nieważne. Do Rady Nadzorczej będą wybrani ci spośród kandydatów, którzy w kolejności otrzymają największą liczbę ważnie oddanych głosów za ich powołaniem na wakujące miejsca, o ile otrzymali bezwzględną większość głosów. W razie, gdy bezwzględną większość głosów otrzymali tylko niektórzy kandydaci, na wakujące miejsca przeprowadza się na tych samych zasadach wybory w drugiej, a w razie potrzeby także trzeciej turze. W sytuacji, gdy jest dokładnie tylu kandydatów, ile jest wakujących miejsc członków Rady Nadzorczej powoływanych przez Walne Zgromadzenie, dopuszcza się tzw. głosowanie blokowe, to jest nad wyborem wszystkich zgłoszonych

kandydatów. Regulamin zawiera także postanowienia regulujące kwestię sporządzania protokołów z jego obrad. Zgodnie z ogólną regułą zawartą w regulaminie zmiany w treści regulaminu Walnego Zgromadzenia będą wchodziły w życie począwszy od następnego Walnego Zgromadzenia, chyba że Walne Zgromadzenie ustali inny termin wejścia w życie zmian, w szczególności, gdy zachodzi potrzeba zmiany regulaminu Walnego Zgromadzenia z chwilą podjęcia uchwały w tym przedmiocie. Regulamin WZA oraz dokonywania wyboru członków Rady Nadzorczej będzie stosowany począwszy od następnego Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się przewodniczącego Zgromadzenia. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd. Statut Spółki oraz niniejszy Regulamin Walnego Zgromadzenia nie przewidują możliwości udziału i wypowiedzania się przez Akcjonariusza w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, jak również korespondencyjnego oddawania głosów na Walnym Zgromadzeniu. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu powinno zostać udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej i dołączone do protokołu Walnego Zgromadzenia. O udzieleniu pełnomocnictwa w formie elektronicznej Akcjonariusz zawiadamia Spółkę przed terminem Walnego Zgromadzenia na adres e-mail: walne@dragowski.pl. Do zawiadomienia należy dołączyć skan dokumentu udzielonego i podpisanego przez mocodawcę pełnomocnictwa. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusze reprezentujący, co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. W takim przypadku, Akcjonariusze powiadamiają Zarząd Spółki na piśmie lub w postaci elektronicznej na adres e-mail: walne@dragowski.pl o zwołaniu Zgromadzenia w terminie umożliwiającym Zarządowi wykonanie czynności, o których mowa w art. 402¹ - 402² Kodeksu Spółek Handlowych. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub na wniosek Akcjonariuszy reprezentujących, co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej na adres e-mail: walne@dragowski.pl. Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący, co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej na adres e-mail: walne@dragowski.pl nie później niż na 21 dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia oraz zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. W przypadku zmiany Regulaminu przez Walne Zgromadzenie, Zarząd jest zobowiązany w terminie 21 dni sporządzić jego tekst jednolity. Zmiany Regulaminu wchodzi w życie począwszy od następnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

Prawa majątkowe i korporacyjne związane z akcjami Spółki przysługujące akcjonariuszom:

- prawo do udziału w zysku, określane jako prawo do dywidendy (art. 347 KSH),
- prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji określane, jako prawo poboru (art. 433 KSH),
- prawo do uczestniczenia w podziale majątku Emitenta w razie jego likwidacji (art. 474 KSH),
- prawo do obciążania posiadanych akcji zastawem lub użytkowaniem,
- prawo głosu, uprawnienia korporacyjne związane z uczestnictwem w Spółce,
- prawo do zbywania posiadanych papierów wartościowych.

Prawa majątkowe związane z akcjami Spółki

Statut nie przyznaje akcjonariuszom innych uprawnień, niż przewidziane przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi i Ustawy o ofercie publicznej. Statut nie zawiera także postanowień ograniczających opisane poniżej uprawnienia.

Akcjonariuszowi Spółki przysługują następujące prawa o charakterze majątkowym:

1) Prawo do dywidendy

Prawo do dywidendy oznacza prawo do udziału w zysku Spółki, wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom (art. 347 KSH), oraz prawo do zaliczki na poczet dywidendy. Statut nie zawiera upoważnienia do wypłaty zaliczki na poczet dywidendy.

Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Statut nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa, co oznacza, że na każdą z akcji przypada dywidenda w takiej samej wysokości. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy. Dzień dywidendy może zostać wyznaczony przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień powzięcia uchwały o podziale zysku albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia (art. 348 § 3 KSH). Ustalając dzień dywidendy, Walne Zgromadzenie powinno jednak wziąć pod uwagę regulacje KDPW.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala również termin wypłaty dywidendy (art. 348 § 3 KSH). W następstwie podjęcia uchwały o przeznaczeniu zysku do podziału akcjonariusze nabywają roszczenie o wypłatę dywidendy. Roszczenie o wypłatę dywidendy staje się wymagalne z dniem wskazanym w uchwale Walnego Zgromadzenia i podlega przedawnieniu na zasadach ogólnych określonych w Kodeksie cywilnym. Przepisy prawa nie określają terminu, po którym wygasa prawo do dywidendy.

Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe (art. 348 § 1 KSH). Przepisy prawa nie zawierają innych postanowień na temat stopy dywidendy lub sposobu jej wyliczenia, częstotliwości oraz akumulowanego lub nieakumulowanego charakteru wypłat.

2) Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru)

Przy zachowaniu wymogów, o których mowa w art. 433 KSH, akcjonariusz może zostać pozbawiony tego prawa w części lub w całości w interesie Spółki mocą uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością co najmniej czterech piątych głosów. Przepisu o konieczności uzyskania większości co najmniej 4/5 głosów nie stosuje się, gdy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale, oraz gdy uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji (art. 433 § 3 KSH). Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia (art. 433 § 2 KSH).

3) Brak innych praw do udziału w zysku

Z akcjami Emitenta nie jest związane inne niż dywidenda prawo do udziału w zyskach Emitenta, w szczególności Statut Emitenta nie przewiduje przyznania uczestnictwa w zyskach Spółki w postaci wydania imiennych świadectw założycielskich, w celu wynagrodzenia usług świadczonych przy powstaniu Spółki, lub świadectw użytkowych wydanych w zamian za akcje umorzone.

4) Prawo do udziału w majątku Spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji

Zgodnie z art. 474 § 2 KSH majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy; Statut Spółki nie przewiduje żadnego uprzywilejowania w tym zakresie.

5) Prawo do zbywania posiadanych akcji

Zgodnie z art. 337 § 1. KSH, akcje są zbywalne. Prawo do zbycia akcji Spółki nie jest ograniczone.

6) Prawo do obciążania posiadanych akcji zastawem lub użytkowaniem

Zastaw akcji imiennych wymaga zgody Zarządu Spółki, który w drodze uchwały podejmuje decyzję w ciągu miesiąca (§ 8.6. Statutu Spółki). W okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunkach papierów wartościowych w prowadzonym przez podmiot uprawniony zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi (art. 340 § 3 KSH).

Prawa korporacyjne związane z akcjami Spółki

Akcjonariuszom Spółki przysługują następujące uprawnienia związane z uczestnictwem w Spółce (uprawnienia korporacyjne):

1. Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (art. 412 KSH) oraz prawo do głosowania na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 § 1 KSH). Prawo głosu z istniejących akcji Emitenta przedstawia się następująco:

- a) z Akcjami Serii A i C związane są po dwa głosy na jedną akcję,
- b) z Akcjami Serii B i D związane jest po jednym głosem na każdą akcję.

2. Prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych spraw przyznane akcjonariuszowi lub akcjonariuszom posiadającym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki, żądanie zwołania NWZA należy złożyć zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej (art. 400 § 1 KSH). We wniosku o zwołanie Walnego Zgromadzenia należy wskazać sprawy wnoszone pod jego obrady. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nie zostanie zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, sąd rejestrowy może, po wezwaniu Zarządu do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia (art. 400 § 1 KSH). Prawo akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących jedną dwudziestą kapitału zakładowego do umieszczania określonych spraw w porządku obrad należy zgłosić Zarządowi na dwadzieścia jeden dni przed terminem zgromadzenia, ponadto mogą zgłaszać projekty uchwał na piśmie lub w drodze komunikacji elektronicznej, każdy akcjonariusz może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad (art. 401 § 1-5 KSH).

3. Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422-427 KSH

4. Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami. Zgodnie z art. 385 § 3 KSH na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą część kapitału zakładowego, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

5. Prawo do żądania zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych). Uchwałę w tym przedmiocie podejmuje Walne Zgromadzenie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu (art. 84 Ustawy o Ofercie); jeżeli Walne Zgromadzenie oddali wniosek o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie takiego rewidenta do Sądu Rejestrowego

w terminie 14 dni od powzięcia uchwały (art. 85 Ustawy o Ofercie).

6. Prawo do uzyskania informacji o Spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa, w szczególności zgodnie z art. 428 KSH. Podczas obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, odpowiedź uznaje się za udzieloną jeżeli odpowiednie informacje są dostępne na stronie internetowej w miejscu wydzielonym na zadawanie pytań przez akcjonariuszy i udzielanie odpowiedzi, zarząd może udzielić odpowiedzi na piśmie, w ciągu dwu tygodni, poza walnym zgromadzeniem, jeżeli przemawiają za tym ważne powody, zarząd może udzielić informacji poza walnym zgromadzeniem w takim przypadku w dokumentacji przedkładanej na najbliższym walnym zgromadzeniu ma obowiązek ujawnić informację z podaniem daty przekazania i osoby akcjonariusza któremu udzielono informacji, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad; akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do Sądu Rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji (art. 429 KSH).

7. Prawo do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi (art. 328 § 6 KSH).

8. Prawo do żądania wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem (art. 395 § 4 KSH).

9. Prawo do przeglądania w lokalu Zarządu listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 407 § 1 KSH).

10. Prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem (art. 407 § 2 KSH).

11. Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na Walnym Zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję złożoną, z co najmniej trzech osób. Wniosek mogą złożyć akcjonariusze, posiadający jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji (art. 410 § 2 KSH).

12. Prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 3 KSH).

13. Prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 KSH, jeżeli Spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę.

14. Prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu Spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 KSH (w przypadku połączenia spółek), w art. 540 § 1 KSH (w przypadku podziału Spółki) oraz w art. 561 § 1 KSH (w przypadku przekształcenia Spółki).

15. Prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 341 § 7 KSH).

16. Prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał. Akcjonariusz może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów albo liczby udziałów lub głosów, jakie ta spółka handlowa posiada, w tym także, jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądania udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie (art. 6 § 4 i 6 KSH).

k) Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących Emitenta oraz ich komitetów

Zarząd, skład osobowy:

- Małgorzata Dragowska, Prezes Zarządu, została powołana w dniu 29 czerwca 2009 roku na kadencję zgodną z kadencją Zarządu tj. do dnia 20 czerwca 2012 roku, zgodnie art. 369 § 4 KSH mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej po odbyciu walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2011.

- Danuta Grelewicz-Pogórska, Wiceprezes Zarządu, została powołana w dniu 21 czerwca 2007 roku na pięcioletnią kadencję do dnia 20 czerwca 2012 roku, zgodnie art. 369 § 4 KSH mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej po odbyciu walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2011.

- Bogumiła Stańczak, Wiceprezes Zarządu, została powołana w dniu 21 czerwca 2007 roku na pięcioletnią kadencję do dnia 20 czerwca 2012 roku, zgodnie art. 369 § 4 KSH mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej po odbyciu walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2011.

Zgodnie z postanowieniem § 11.2. oraz § 13.5. Statutu, Prezesa i członków Zarządu wybierają akcjonariusze zwykłą większością głosów na okres wspólnej pięcioletniej kadencji. Uchwały w sprawie odwołania i powołania członków Zarządu i Rady Nadzorczej wymagają zwykłej większości przynajmniej połowy ogólnej liczby głosów, odwołanie Prezesa Zarządu wymaga większości kwalifikowanej trzech czwartych głosów oddanych.

Rada Nadzorcza skład osobowy

Następujący członkowie Rady Nadzorczej zostali powołani dnia 3 czerwca 2008 roku, na pięcioletnią kadencję rozpoczynającą się od dnia 1 stycznia 2009 roku, kończącą się dnia 31 grudnia 2013 roku: Wiceprzewodnicząca Rady Pani Danuta Ślusarek na drugą kadencję, członek Rady Pani Dorota Cywińska na drugą kadencję. Uchwałą z dnia 29 czerwca 2009 roku na pierwszą kadencję zgodną z kadencją Rady, kończąca się dnia 31 grudnia 2013 roku wybrani zostali: Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Łukasz Dragowski oraz członkowie Rady Panie Ewa Janik i Małgorzata Montwiłł.

Organy administracyjne - poza wyżej wymienionymi organami Statutowymi Emitenta nie posiada on żadnych innych organów administracyjnych.

Zarząd – opis działania organu

Zgodnie ze Statutem Emitenta, Zarząd Spółki jest jedno lub wieloosobowy, w tym Prezes Zarządu, powoływany na pięcioletnią kadencję. Liczbę członków Zarządu ustala Walne Zgromadzenie. Prezesa i członków Zarządu wybiera i odwołuje Walne Zgromadzenie w drodze uchwały powziętej zwykłą większością głosów, odwołanie Prezesa Zarządu wymaga większości kwalifikowanej trzech czwartych głosów oddanych. Zgodnie ze Statutem Regulamin Zarządu uchwaliło Walne Zgromadzenie w dniu 26 lipca 2007 roku. Okres, na który powołuje się członka Zarządu, nie może być dłuższy niż okres kadencji, członkowie Zarządu mogą być wybierani na kolejne kadencje. Mandat zaczyna się z dniem powołania, a wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego bilans za ostatni rozpoczęty rok obrotowy. W przypadku odwołania lub wygaśnięcia mandatu, mandat nowo wybranego członka Zarządu kończy się wraz z kadencją całego Zarządu. Zgodnie z Regulaminem Zarządu, do ważności uchwał wymagana jest obecność, co najmniej połowy członków Zarządu. Członek Zarządu głosujący przeciwko uchwale może złożyć zdanie odrębne. Oryginały uchwał umieszcza się w księdze uchwał. Wszyscy członkowie Zarządu są obowiązani do wspólnego prowadzenia spraw Spółki. W szczególności: uchwalanie regulaminu organizacyjnego

Spółki, ustanawianie prokur, pełnomocnictw, ustosunkowywanie się do opinii, wniosków i interpelacji Rady Nadzorczej, uchwalanie rocznych planów działania Spółki, uchwalanie strategicznego planu rozwojowego Spółki, ustalanie systemu płacowego, powoływanie i odwoływanie dyrektorów, zatwierdzanie rocznych i kwartalnych sprawozdań finansowych i bilansów. Ponadto Zarząd przyjął do realizacji następujące zasady. Do kompetencji Prezesa Zarządu należy bieżące kierowanie i koordynowanie prac Zarządu, ogólny nadzór nad terminowością prowadzenia spraw przez Zarząd, bieżący przydział zadań do realizacji dla innych członków Zarządu, rozstrzyganie ewentualnych sporów kompetencyjnych pomiędzy innymi członkami Zarządu. Oprócz prowadzenia spraw wynikających z podziału obowiązków w Zarządzie, Prezes Zarządu ma prawo każdorazowej kontroli każdej sprawy znajdującej się w kompetencjach Zarządu. Prezes Zarządu zatwierdza plan pracy Zarządu, zwołuje i ustala porządek obrad posiedzeń, kierując się w szczególności wnioskami członków Zarządu, przewodniczy posiedzeniom Zarządu. Prezes Zarządu wyznacza spośród członków Zarządu osobę zastępującą go podczas jego nieobecności oraz ustala zasady i tryb zastępowania nieobecnych członków Zarządu. Wobec Spółki członkowie Zarządu podlegają ograniczeniom ustanowionym w przepisach prawa, Statucie, regulaminie Zarządu oraz w uchwałach Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza nie mogą wydawać Zarządowi wiążących poleceń dotyczących prowadzenia spraw Spółki. W przypadku sprzeczności interesów Spółki z interesami członka Zarządu, jego współmałżonka, krewnych i powinowatych do drugiego stopnia oraz osób, z którymi jest powiązany osobiście, Członek Zarządu powinien Zarząd o tym fakcie poinformować i wstrzymać się od udziału w rozstrzygnięciu takich spraw oraz może żądać zaznaczenia tego w protokole. Bez zgody Rady Nadzorczej, członek Zarządu nie może zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej, jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej, jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka Zarządu, co najmniej 10% udziałów lub akcji bądź prawa do powołania, co najmniej jednego członka zarządu.

Rada Nadzorcza – opis działania organu

Rada Nadzorcza Spółki działa na podstawie Statutu Spółki, uchwał Walnego Zgromadzenia, obowiązujących przepisów prawa, Kodeksu Spółek Handlowych oraz Regulaminu. Rada Nadzorcza w swoich działaniach kieruje się i przyjmuje do stosowania zasady ładu korporacyjnego, zawarte w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”, uchwalone na podstawie § 29 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Przewodniczącemu Rady i jego zastępcę powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. W przypadku, gdy Przewodniczący Rady Nadzorczej zrezygnował z pełnienia tej funkcji, jej obradami kieruje zastępca Przewodniczącego Rady. Przewodniczący Rady Nadzorczej kieruje pracami Rady oraz reprezentuje ją wobec Zarządu i innych osób. Wykonując swoje funkcje Przewodniczący Rady nie może działać wbrew uchwałom podjętym odpowiednią dla danej sprawy większością głosów członków Rady.

Kadencja Rady trwa pięć lat. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ten rok obrotowy, w którym mija okres czterech lat od dnia powołania Członków Rady Nadzorczej danej kadencji. Członek Rady Nadzorczej, który objął funkcję w miejsce Członka Rady Nadzorczej, którego mandat wygasł, wykonuje swoją funkcję do końca kadencji całej Rady Nadzorczej. Każdy z Członków Rady Nadzorczej może złożyć rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w okresie jej kadencji bez podania powodów, jednakże taka rezygnacja powinna respektować zasady zawarte w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”. Rezygnacja powinna być złożona na ręce Zarządu lub Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Ustępujący członkowie Rady Nadzorczej mogą być wybierani ponownie. Kandydat na Członka Rady Nadzorczej, przed jego wyborem na Członka Rady,

zobowiązany jest do przekazania Zarządowi pisemnej informacji o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach z określonym akcjonariuszem, a zwłaszcza z akcjonariuszem większościowym, lub oświadczenia, że takich powiązań nie posiada. W przypadku zmiany tej sytuacji w okresie sprawowania swojej funkcji, Członek Rady zobowiązany jest do niezwłocznego pisemnego poinformowania Zarządu o takiej zmianie. Informacja w tej sprawie jest podawana przez Spółkę do wiadomości publicznej poprzez zamieszczenie jej na stronach internetowych Spółki. Informacje na temat wykształcenia i doświadczenia zawodowego Członków Rady Nadzorczej są podawane do wiadomości publicznej poprzez zamieszczenie ich przez Spółkę na stronach internetowych Spółki. Członek Rady Nadzorczej jest zobowiązany do zachowania, jako poufnych wszelkich informacji (ustnych, pisemnych lub w formie elektronicznej), do których uzyskał dostęp w związku z udziałem w Radzie Nadzorczej oraz jest zobowiązany nie udostępniać ich osobom trzecim. Zobowiązanie do zachowania poufności ma zastosowanie niezależnie od tego, czy informacje te były oznaczone jako „poufne”, czy też nie. Członek Rady nie ma upoważnienia, bez wyraźnej pisemnej zgody Zarządu, do składania jakichkolwiek oświadczeń w imieniu Spółki, udzielania jakichkolwiek informacji, przekazywania jakichkolwiek danych osobom trzecim. Program obrad Rady Nadzorczej mogą proponować Przewodniczącemu pozostali Członkowie Rady i Zarząd Spółki przesyłając swoje propozycje drogą elektroniczną na adres Przewodniczącego Rady nie później niż na 7 dni przed terminem posiedzenia Rady. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów przy udziale co najmniej połowy członków Rady. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos Przewodniczącego. Głosowania na posiedzeniu Rady Nadzorczej odbywają się w trybie jawnym. Na uzasadniony wniosek co najmniej jednego Członka Rady lub w przypadkach nakazanych przepisami prawa głosowanie odbywa się w trybie tajnym. Zgodnie ze Statutem Spółki Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Protokoły z posiedzenia Rady przekazywane są niezwłocznie przez kierującego posiedzeniem Rady do Księgi Protokołów przechowywanych przez Zarząd Spółki. Rada Nadzorcza może wydać opinię w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia. Ewentualna opinia w tej sprawie przekazywana jest Zarządowi na 14 dni przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Rada Nadzorcza przedstawia akcjonariuszom swoją opinię na temat projektów uchwał proponowanych do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza powinna taką opinię przekazać Zarządowi najpóźniej na 3 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Zarząd przekazuje opinię Rady do wiadomości akcjonariuszy poprzez umieszczenie jej na stronach internetowych Spółki. Rada Nadzorcza corocznie w formie uchwały składa Walnemu Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji Spółki. W tym celu Zarząd przekazuje Radzie Nadzorczej raport roczny przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem dokonującym zatwierdzenia rocznego sprawozdania bilansowego. Rada Nadzorcza przekazuje zwięzłą ocenę sytuacji Spółki w terminie nie dłuższym niż 14 dni od otrzymania raportu od Zarządu. Zarząd dołączy ocenę Rady Nadzorczej do raportu rocznego Spółki i przekazuje niezwłocznie wraz z raportem do wiadomości publicznej w terminie ustalonym do publikacji raportu rocznego, ale nie później niż 15 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Członkowie Rady Nadzorczej powinni być obecni na Walnych Zgromadzeniach Spółki. Niezależnie od szczegółowych postanowień niniejszego Regulaminu, Rada Nadzorcza winna przestrzegać wszystkich zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” jej dotyczących, a w przypadku podjęcia decyzji o nieprzestrzeganiu którejś zasady, zobowiązana jest do niezwłocznego poinformowania o tym Zarządu.

Komitet audytu

Zgodnie z treścią art. 86 ust. 3 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie (Dz. U. z 2009 r. nr 77, poz. 649) w przypadku, kiedy Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków pełni zadania komitetu audytu, zapis taki wprowadzony został do § 12 ust. 3 Statutu. Zgodnie z § 13 ust. 7 Statutu, regulamin Rady Nadzorczej lub osobna uchwała Walnego Zgromadzenia mogą przewidywać powstanie w ramach Rady Nadzorczej komitetów, w szczególności komitetu wynagrodzeń. Zmiana Statutu uchwalona została w dniu 17 czerwca 2010 roku w celu dostosowania Statutu Emitenta do zmiany cytowanych powyżej przepisów. Emitent wcześniejszą uchwałą dostosował Statut do zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, załącznik do Uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 roku. Do dnia zatwierdzenia Prospektu komitet wynagrodzeń nie został powołany. Zamiarem Emitenta jest przestrzeganie zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, a także Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649, z 2009 roku).