

REGULAMIN RADY NADZORCZEJ

POEN S.A.¹

z siedzibą w Warszawie

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

Niniejszy regulamin określa szczegółowo zasady i tryb zwoływania oraz prowadzenia prac przez Radę Nadzorczą spółki POEN S.A. z siedzibą w Warszawie.

§ 2

Użyte w regulaminie określenia oznaczają:

1. 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 SA 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;
2. Grupa Kapitałowa – spółka POEN S.A. oraz jej spółki zależne;
3. Kodeks spółek handlowych – Ustawa z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz.U. Nr 94, poz. 1037 ze zm.);
4. Komitet – komitet utworzony w ramach Rady Nadzorczej POEN S.A. z siedzibą w Warszawie;
5. Przewodniczący - przewodniczący rady nadzorczej POEN S.A. z siedzibą w Warszawie;
6. Przewodniczący Komitetu – przewodniczący komitetu utworzonego w ramach rady nadzorczej POEN S.A. z siedzibą w Warszawie;
7. Rada Nadzorcza, Rada - rada nadzorcza POEN S.A. z siedzibą w Warszawie;
8. Regulamin - niniejszy regulamin, uchwalony przez Radę Nadzorczą;
9. Sekretarz - sekretarz rady nadzorczej POEN S.A. z siedzibą w Warszawie;
10. Spółka – POEN S.A. z siedzibą w Warszawie;
11. Statut - POEN S.A. z siedzibą w Warszawie;
12. Walne Zgromadzenie - walne zgromadzenie POEN S.A. z siedzibą w Warszawie;
13. Wiceprzewodniczący – wiceprzewodniczący rady nadzorczej POEN S.A. z siedzibą w Warszawie;
14. Zarząd - zarząd POEN S.A. z siedzibą w Warszawie.

¹ Firma POEN S.A. została zmieniona na Celtic Property Developments S.A. na podstawie Uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 2 września 2010 roku (Rep A nr 11438/2010)

II. SKŁAD, POWOŁYWANIE I KADENCJA RADY

§ 3

1. Rada Nadzorcza jest organem kolegialnym i składa się z 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków. Liczbę członków Rady Nadzorczej zgodnie z zapisami poprzedniego zdania ustala Walne Zgromadzenie.
2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są przez Walne Zgromadzenie, za wyjątkiem pierwszego składu osobowego Rady Nadzorczej pierwszej kadencji, który powołany został przez założyciela Spółki.
3. Od momentu wprowadzenia akcji Spółki do obrotu giełdowego i tak długo jak Spółka pozostawać będzie spółką giełdową, co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej będzie Członkami Niezależnymi.
4. Ponadto przynajmniej jeden Członek Niezależny Rady Nadzorczej powinien również spełniać warunki niezależności oraz posiadać kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów, o których mowa w art. 86 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).
5. Walne Zgromadzenie może uchwałą zmienić liczbę członków Rady Nadzorczej w trakcie kadencji, jednakże wyłącznie w związku z dokonywaniem zmian w składzie Rady Nadzorczej w toku kadencji.
6. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na wspólną kadencję o długości określonej w Statucie (Wspólna Kadencja).
7. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być odwołani przed upływem kadencji w każdym czasie.
8. Każdy członek Rady Nadzorczej może zostać wybrany na dalsze kadencje.
9. Mandat członka Rady wygasa:
 - 1) z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej,
 - 2) z chwilą śmierci członka Rady Nadzorczej,
 - 3) wskutek odwołania,
 - 4) wskutek rezygnacji, z dniem doręczenia Spółce oświadczenia o rezygnacji.
10. Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem danej Wspólnej Kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej.
11. Członek Rady Nadzorczej może w każdym czasie, z zastrzeżeniem ust. 13, złożyć rezygnację z wykonywanej funkcji. Rezygnacja jest składana w formie pisemnej Zarządowi. W przypadku złożenia rezygnacji przez członka Rady Nadzorczej albo wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej z innej przyczyny, Zarząd niezwłocznie zwołuje Walne Zgromadzenie celem uzupełnienia składu osobowego Rady Nadzorczej.
12. Jeżeli mandat członka Rady Nadzorczej wygasa w toku kadencji, Rada Nadzorcza działa nadal w składzie uszczuplonym do czasu powołania nowego członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie. Jednakże, jeżeli po uzyskaniu przez Spółkę statusu spółki publicznej liczebność Rady Nadzorczej spadnie poniżej 5 (pięciu) członków, Rada Nadzorcza traci zdolność do podejmowania uchwał do czasu uzupełnienia liczebności Rady Nadzorczej do co najmniej 5 (pięciu) członków.
13. Członek Rady Nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia funkcji w sytuacji, gdy mogłoby to negatywnie wpłynąć na możliwość działania Rady Nadzorczej, w tym podejmowania przez nią uchwał.

III. PRZEWODNICZĄCY, ZASTĘPCA PRZEWODNICZĄCEGO, SEKRETARZ RADY NADZORCZEJ

§ 4

1. Na pierwszym posiedzeniu nowowybrana Rada Nadzorcza wybiera spośród swych członków Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Sekretarza Rady Nadzorczej. Wybór odbywa się w głosowaniu tajnym, bezwzględną większością głosów obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej. Sekretarzem Rady Nadzorczej nie może być Przewodniczący Rady Nadzorczej, ani Wiceprzewodniczący Rady

Nadzorczej. W toku kadencji Rady Nadzorczej może ona odwołać Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego lub Sekretarza Rady Nadzorczej z zajmowanej funkcji z pozostawieniem tych osób w składzie Rady Nadzorczej z jednoczesnym powołaniem na te funkcje innego członka Rady Nadzorczej.

2. Do kompetencji Przewodniczącego Rady Nadzorczej należy:
 - 1) kierowanie pracami Rady Nadzorczej i koordynowanie tych prac,
 - 2) zwoływanie posiedzeń Rady Nadzorczej i przewodniczenie im,
 - 3) otwieranie Walnego Zgromadzenia i przewodniczenie mu do chwili wyboru jego przewodniczącego. W razie nieobecności Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Walne Zgromadzenie otwiera Wiceprzewodniczący,
 - 4) podpisywanie w imieniu Rady Nadzorczej umów o pracę z członkami Zarządu, a także dokonywanie innych czynności związanych ze stosunkiem pracy członków Zarządu, chyba że inny członek Rady Nadzorczej zostanie upoważniony do tego uchwałą Rady lub Walne Zgromadzenie ustanowi pełnomocnika do dokonania określonych czynności.
3. W przypadku nieobecności Przewodniczącego Rady Nadzorczej wszystkie kompetencje Przewodniczącego wykonuje Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, za wyjątkiem kompetencji, o której mowa w § 7 ust. 1 zdanie 2.
4. Wiceprzewodniczący zastępuje także Przewodniczącego Rady Nadzorczej w przewodniczeniu posiedzeniom Rady Nadzorczej, gdy ten nie może wykonywać swoich czynności.
5. Do zadań Sekretarza należy:
 - 1) sprawowanie bieżącego nadzoru nad prowadzeniem księgi protokołów Rady Nadzorczej oraz całej dokumentacji działalności Rady Nadzorczej,
 - 2) utrzymywanie bieżących kontaktów z Zarządem Spółki,
 - 3) informowanie Rady Nadzorczej o sposobie realizacji jej uchwał,
 - 4) podpisywanie korespondencji wychodzącej z Rady Nadzorczej.
6. Obsługę kancelaryjno - techniczną Rady Nadzorczej zapewnia Zarząd.

IV. TRYB PRACY RADY NADZORCZEJ

§ 5

(Zwoływanie posiedzeń)

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są w razie potrzeby, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał.
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej z uwzględnieniem postanowień ust. 4 poniżej. Przewodniczący może wyznaczyć stałe terminy odbywania posiedzeń Rady Nadzorczej.
3. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji powinno się odbyć najpóźniej w ciągu dwóch tygodni od dnia powołania Rady Nadzorczej nowej kadencji.
4. Zarząd lub dwóch członków Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności lub utrudnionego kontaktu z nim, Wiceprzewodniczący zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku, na dzień przypadający nie później niż dwadzieścia jeden dni od upływu tego dwutygodniowego terminu. W przypadku, gdy Rada nie wybrała jeszcze spośród swego grona Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego oraz w przypadkach losowych, gdy osoby pełniące te funkcje utraciły zdolność do czynności prawnych czy to poprzez śmierć, długotrwałą utratę świadomości albo zrzekły się swych funkcji w Radzie, posiedzenie zwołać może dowolny członek Rady Nadzorczej.
5. Posiedzenia zwoływane są w formie pisemnej w drodze zawiadomienia.
6. Zawiadomienie zawiera, co najmniej:
 - 1) termin posiedzenia, w tym godzinę posiedzenia,
 - 2) miejsce posiedzenia,
 - 3) porządek obrad,
 - 4) projekty uchwał.

7. Zawiadomienie o zwołaniu posiedzenia Rady Nadzorczej powinno być rozesłane wszystkim członkom Rady Nadzorczej przesyłką poleconą co najmniej na siedem dni przed terminem posiedzenia. Zawiadomienia mogą być, w miejsce przesyłki poleconej, rozsyłane pocztą elektroniczną (jeżeli członek Rady Nadzorczej wyraził na to uprzednio zgodę na piśmie) na adresy wskazane Przewodniczącemu Rady przez pozostałych członków Rady Nadzorczej.
8. Posiedzenie Rady Nadzorczej może odbywać się w trybie zwyczajnym lub nadzwyczajnym.
9. Posiedzenie Rady Nadzorczej może odbywać się w trybie nadzwyczajnym tj. bez formalnego zwołania w sposób opisany w ust. 5, 6, 7 jeżeli na posiedzeniu Rady Nadzorczej będą obecni wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i żaden z członków Rady Nadzorczej nie wnieśli sprzeciwu ani co do odbycia posiedzenia Rady Nadzorczej ani co do spraw, które mają być rozstrzygnięte przez Radę Nadzorczą działającą w trybie nadzwyczajnym.
10. Jeżeli Rada Nadzorcza w konkretnym przypadku nie postanowi inaczej, posiedzenia Rady Nadzorczej, z wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio Zarządu lub jego członków, w szczególności: odwołania, odpowiedzialności oraz ustalania wynagrodzenia, powinny być dostępne i jawne dla członków Zarządu.
11. W posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą brać udział również inne osoby zaproszone przez Przewodniczącą Rady Nadzorczej z jego inicjatywy lub na wniosek innego członka Rady Nadzorczej lub Zarządu.
12. Porządek obrad nie powinien być zmieniany ani uzupełniany w trakcie posiedzenia, którego dotyczy, chyba że na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i wyrażają oni zgodę na zmianę lub uzupełnienie porządku obrad. Wymogu tego nie stosuje się, gdy podjęcie określonych działań przez Radę Nadzorczą jest konieczne dla uchronienia Spółki przed szkodą, jak również w przypadku uchwały, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów, między członkiem Rady Nadzorczej a Spółką.
13. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w siedzibie Spółki. W wyjątkowych przypadkach posiedzenia Rady Nadzorczej mogą odbywać się w innym miejscu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, według wyboru Przewodniczącego Rady.

§ 6

(Podejmowanie uchwał)

1. Dla ważności uchwał zwyczajnego posiedzenia Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady Nadzorczej zgodnie z wymogami określonymi w § 5 powyżej.
2. Członkowie Rady Nadzorczej mogą podejmować uchwały w trybie szczególnym tj.:
 - 1) oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej,
 - 2) w trybie obiegowym pisemnym (kurenda),
 - 3) przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość tj. telefon, telekonferencja, poczta elektroniczna, inne środki techniczne.
3. W przypadku podejmowania uchwał w trybie obiegowym pisemnym o którym mowa ust. 2 pkt 2) powyżej, za datę podjęcia uchwały uważa się datę otrzymania przez Przewodniczącą Rady Nadzorczej uchwały podpisanej przez wszystkich członków Rady Nadzorczej biorących udział w głosowaniu wraz z zaznaczeniem, czy dany członek głosuje „za”, „przeciw”, czy też wstrzymuje się od głosu. Przewodniczący Rady Nadzorczej rozsyła wszystkim członkom Rady Nadzorczej projekt uchwały przesyłką poleconą albo pocztą elektroniczną (jeżeli członek Rady Nadzorczej wyraził na to uprzednio zgodę na piśmie) wraz z informacją, że będzie oczekiwał na odesłanie podpisanej uchwały w ciągu 10 dni od daty rozesłania projektu uchwały.
4. Uchwała podjęta w trybie obiegowym pisemnym jest ważna, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
5. Uchwała podjęta w sposób, o którym mowa w ust. 2 pkt 3) powyżej podejmowana jest w następujący sposób, kolejno:
 - 1) Przewodniczący komunikuje się po kolei bądź jednocześnie (telekonferencja) z wszystkimi pozostałymi członkami Rady Nadzorczej,
 - 2) Przewodniczący przedstawia członkom Rady Nadzorczej projekt uchwały,
 - 3) Przewodniczący uzyskuje zgody członków Rady Nadzorczej na udział w podjęciu uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość,
 - 4) Przewodniczący oczekuje na oddanie przez poszczególnych członków Rady Nadzorczej głosu w sprawie uchwały za pośrednictwem ustalonego środka telekomunikacyjnego przez wskazany okres czasu, który nie może być

- krótszy niż 15 minut ani dłuższy niż 60 minut licząc od momentu przedstawienia danemu członkowi Rady treści projektu uchwały,
- 5) nie oddanie głosu w wyznaczonym okresie czasu jest jednoznaczne z wstrzymaniem się od głosu,
 - 6) z przebiegu głosowania Przewodniczący sporządza protokół,
 - 7) protokół podpisują biorący udział w głosowaniu członkowie Rady Nadzorczej na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej.
6. Uchwała podejmowana przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość jest ważna jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały i wyrazili zgodę na udział w podjęciu uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
7. Podejmowanie uchwał w trybie szczególnym o którym mowa w ust. 2 powyżej, nie dotyczy powołania członków Zarządu, Przewodniczącego Rady Nadzorczej a także Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz odwołania i zawieszenia w czynnościach tych osób.

§ 7

(Głosowanie)

1. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów obecnych członków Rady (więcej głosów „za” niż „przeciw”, głosów „wstrzymujących się” nie uwzględnia się przy obliczaniu wyników głosowania). W razie równości głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady.
2. W sprawach dotyczących osobiście bądź majątkowo danego członka Rady Nadzorczej członek ten nie może głosować.
3. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają w głosowaniu jawnym.
4. W sprawach osobowych odbywają się głosowania tajne. Głosowanie tajne należy zarządzić i odbyć również w innych sprawach na żądanie choćby jednego z uprawnionych do głosowania.

§ 8

(Konflikt interesów)

O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania, członek Rady Nadzorczej powinien poinformować Radę Nadzorczą i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.

§ 9

(Protokoły)

1. Uchwały Rady Nadzorczej są protokołowane.
2. Protokół powinien zawierać, co najmniej:
 - 1) numer kolejny protokołu,
 - 2) datę i miejsce posiedzenia,
 - 3) imiona i nazwiska członków Rady Nadzorczej i innych osób obecnych na posiedzeniu,
 - 4) porządek obrad,
 - 5) teksty uchwał,
 - 6) liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały (głosy „za”, „przeciw” oraz „wstrzymujące się”),
 - 7) zdania odrębne i sprzeciwy.
3. Protokół podpisują wszyscy obecni członkowie Rady Nadzorczej. Do protokołu winna być załączona lista obecności podpisana przez wszystkich obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej. W przypadku odmowy podpisu przez któregośkolwiek z członków Rady Nadzorczej Przewodniczący zaznacza tą okoliczność na liście z podaniem przyczyny takiej odmowy.

4. Rada Nadzorcza zatwierdza uchwałą treść protokołu z poprzedniego posiedzenia Rady podczas najbliższego posiedzenia Rady Nadzorczej.
5. Członkowie nieobecni przyjmują na najbliższym posiedzeniu do wiadomości i stosowania podjęte uchwały, potwierdzając ten fakt podpisem na protokole.
6. Protokoły powinny być zebrane w księgę protokołów.
7. Protokoły są przechowywane w siedzibie Spółki.

V.KOMITETY

§ 10

1. Rada Nadzorcza może spośród swoich członków powoływać komitety stałe lub *ad hoc*, działające jako kolegialne organy doradcze i opiniotwórcze Rady Nadzorczej.
2. W skład komitetu wchodzi od 3 do 5 członków, którzy ze swojego grona wybierają Przewodniczącego Komitetu.
3. Przewodniczący Komitetu zwołuje posiedzenia Komitetu, na które zaprasza członków Komitetu oraz zawiadamia wszystkich pozostałych członków Rady Nadzorczej o posiedzeniu. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej mają prawo uczestniczyć w posiedzeniach Komitetu.
4. Zawiadomienie o zwołaniu posiedzenia Komitetu należy przekazać jego członkom oraz pozostałym członkom Rady Nadzorczej nie później niż na 7 dni przed posiedzeniem Komitetu, a w sprawach nagłych nie później niż na 1 dzień przed posiedzeniem Komitetu.
5. Przewodniczący Komitetu może zapraszać na posiedzenia Komitetu członków Zarządu, pracowników Spółki i inne osoby, których udział w posiedzeniu jest wskazany dla realizacji zadań Komitetu.
6. Uchwały Komitetu są podejmowane zwykłą większością głosów. W razie równości głosów przeważa głos Przewodniczącego Komitetu.
7. Członkowie Komitetu mogą głosować nad podjęciem uchwał osobiście biorąc udział w posiedzeniu Komitetu, lub w trybie szczególnym określonym w § 6 pkt 2) powyżej.
8. Komitety powinny składać Radzie Nadzorczej roczne sprawozdania ze swojej działalności, które będą udostępniane akcjonariuszom przez Zarząd Spółki.
9. W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w Radzie Nadzorczej stosuje się Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

§ 11

(Komitet audytu)

1. Od momentu wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym (obrotu giełdowego), gdy Rada Nadzorcza będzie liczyć powyżej pięciu członków, w ramach Rady Nadzorczej powołuje się Komitet Audytu.
2. W sytuacji gdy Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków, zadania Komitetu Audytu wykonywane są kolegialnie przez Radę Nadzorczą.
3. W skład Komitetu Audytu wchodzi od trzech do pięciu członków, w tym przynajmniej jeden członek powinien być Członkiem Niezależnym Rady Nadzorczej i jednocześnie spełniać warunki niezależności i posiadać kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej.
4. Niezależność, o której mowa w ustępie 3 powyżej nie jest zachowana, jeżeli członek Rady Nadzorczej:
 - 1) posiada akcje lub inne tytuły własności w Spółce, lub w jednostce z nią powiązanej,
 - 2) w ostatnich 3 latach uczestniczył w prowadzeniu ksiąg rachunkowych lub sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki,
 - 3) jest małżonkiem, krewnym lub powinowatym w linii prostej do drugiego stopnia lub jest związany z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą będącą członkiem organów nadzorujących, zarządzających lub administrujących Spółki, albo zatrudnia do wykonywania czynności rewizji finansowej takie osoby;

5. Do zadań Komitetu Audytu należy:
 - 1) rekomendowanie Radzie Nadzorczej wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych Spółki, w tym monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,
 - 2) omawianie z biegłymi rewidentami Spółki, przed rozpoczęciem każdego badania rocznego sprawozdania finansowego, charakteru i zakresu badania oraz monitorowanie prac biegłych,
 - 3) omawianie wszelkich problemów lub zastrzeżeń, które mogą wynikać z badania sprawozdań finansowych,
 - 4) analiza uwag kierowanych do Zarządu sporządzonych przez biegłych rewidentów Spółki oraz odpowiedzi Zarządu,
 - 5) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
 - 6) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
 - 7) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
 - 8) rozważanie wszelkich innych kwestii związanych z audytem Spółki;
 - 9) opiniowanie dla potrzeb dokonania oceny, o której mowa w § 11 ust. 2 pkt. 4) i 5) Statutu, sprawozdań i wniosków Zarządu;
 - 10) opiniowanie przedkładanych Radzie Nadzorczej przez Zarząd budżetów rocznych oraz planów strategicznych Spółki.
6. Posiedzenia Komitetu Audytu powinny odbywać się nie rzadziej niż raz na pół roku, w tym w szczególności w okresie przygotowywania rocznych sprawozdań finansowych Spółki.
7. Komitet Audytu działa zgodnie z postanowieniami art. 86 ustawy z dnia 7 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. Nr 77, poz. 649).
8. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych pisemnie informuje Komitet Audytu o istotnych kwestiach dotyczących czynności rewizji finansowej, w tym w szczególności o znaczących nieprawidłowościach systemu kontroli wewnętrznej jednostki w odniesieniu do procesu sprawozdawczości finansowej.

VI.OBOWIĄZKI I KOMPETENCJE RADY NADZORCZEJ

§ 12

(Zasady ogólne)

1. Członek Rady Nadzorczej powinien posiadać należyłą wiedzę i doświadczenie oraz być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków.
2. Członek Rady Nadzorczej powinien podejmować odpowiednie działania, aby Rada Nadzorcza otrzymywała informacje o istotnych sprawach dotyczących Spółki.
3. Każdy członek Rady Nadzorczej powinien kierować się w swoim postępowaniu interesem Spółki oraz niezależnością opinii i sądów, a w szczególności:
 - nie powinien domagać się ani przyjmować nieuzasadnionych korzyści, które mogłyby rzutować negatywnie na ocenę niezależności jego opinii i sądów,
 - powinien wyraźnie zgłaszać swój sprzeciw i zdanie odrębne w przypadku uznania, że decyzja Rady Nadzorczej stoi w sprzeczności z interesem Spółki.

§ 13

(Kompetencje)

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:
 - 1) dokonywanie oceny sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy, w szczególności w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym,

- 2) dokonywanie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w ubiegłym roku obrotowym, w szczególności w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym oraz ocena wniosków Zarządu co do podziału zysku albo pokrycia straty,
 - 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznych pisemnych sprawozdań z wyników czynności, o których mowa w ust. 2 pkt 1) i 2) powyżej,
 - 4) zatwierdzanie rocznych budżetów i planów rozwojowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej,
 - 5) wybór i odwoływanie biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki,
 - 6) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu,
 - 7) zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu oraz delegowanie spośród swego grona osoby lub osób do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu;
 - 8) wnoszenie wniosków na Walnym Zgromadzeniu o udzielenie zarządowi absolutorium,
 - 9) ustalanie zasad i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu,
 - 10) wyrażanie zgody na inne niż z tytułu wynagrodzenia za pracę świadczenia przez Spółkę na rzecz członków Zarządu,
 - 11) reprezentowanie Spółki w umowach i sporach z członkami Zarządu, chyba że czynności te wykonuje pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia, w takim wypadku w imieniu Rady Nadzorczej oświadczenia składa Przewodniczący Rady Nadzorczej albo inny członek Rady Nadzorczej, po uzyskaniu stosowanego upoważnienia zawartego w uchwale Rady Nadzorczej w sprawie zawarcia umowy lub prowadzenia sporu z członkami Zarządu,
 - 12) wyrażanie zgody na prowadzenie przez członków Zarządu działalności konkurencyjnej wobec Spółki,
 - 13) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu, uchwalanego przez Zarząd, w tym zatwierdzanie zmian Regulaminu Zarządu,
 - 14) od momentu uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej i tak długo jak Spółka pozostawać będzie spółką publiczną oraz z zastrzeżeniem postanowień ust. 2 pkt 11 powyżej - wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy z podmiotami powiązanymi ze Spółką 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.) albo innego aktu prawnego, który zastąpi w porządku prawnym to rozporządzenie. Wyrażenie zgody nie jest wymagane w odniesieniu do transakcji typowych, zawieranych na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółkę z podmiotem zależnym, w którym Spółka posiada większościowy udział kapitałowy,
 - 15) zwoływanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przypadku, gdy Zarząd Spółki nie zwołał takowego w terminie wyznaczonym w Statucie lub przepisach prawa,
 - 16) zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go Rada Nadzorcza uzna za wskazane, z zastrzeżeniem postanowień § 19 Regulaminu,
 - 17) od momentu uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej: (i) sporządzanie i przedstawianie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwięzłej oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki; (ii) coroczne dokonywanie i przedstawienie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu oceny pracy Rady Nadzorczej (samoocena); (iii) rozpatrywanie i opiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia.
 - 18) prawo żądania umieszczenia poszczególnych spraw na porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia,
 - 19) rozpatrywanie innych spraw Spółki zleconych przez Walne Zgromadzenie lub wnioskowanych przez Zarząd.
3. Wynagrodzenie Zarządu powinno wynikać z opracowanej przez Radę Nadzorczą polityki wynagrodzeń oraz zasad jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków Zarządu a przy określaniu tej polityki 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 Komisji Europejskiej z 30 kwietnia 2009 roku (2009/385/WE).

§ 14

(Zasady wykonywania obowiązków)

1. Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych. Delegowani członkowie otrzymują osobne wynagrodzenie, którego wysokość określa uchwała Walnego Zgromadzenia.
2. Każdy z członków Rady Nadzorczej delegowany do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych ma prawo żądać dostarczenia wszelkich informacji związanych z powierzonym mu zakresem czynności nadzorczych dotyczących przedsiębiorstwa Spółki oraz ma prawo zbadać uzyskane informacje dotyczące Spółki, w tym żądać od

Zarządu i pracowników Spółki sprawozdań i wyjaśnień. Każdy członek Rady Nadzorczej ma prawo wglądu do wszystkich dokumentów Spółki.

3. W przypadku zawierania umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu, Rada Nadzorcza w drodze uchwały zatwierdza treść umowy, która jest podpisywana zgodnie z zasadami określonymi w § 13 ust. 2 pkt 11 niniejszego Regulaminu.
4. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście. Ustanowienie pełnomocnika do wykonywania funkcji członka Rady Nadzorczej jest niedopuszczalne.

§ 15

1. Rada Nadzorcza, w zakresie spraw będących przedmiotem jej nadzoru, ma prawo zlecać wykonanie opinii, ekspertyz i przeprowadzenie badań. Wskazani przez Radę Nadzorczą eksperci, biegli bądź rzeczoznawcy wykonują zleczone prace na podstawie umowy zawartej ze Spółką.
2. Merytorycznego odbioru prac dokonuje Rada Nadzorcza.

§ 16

(Współpraca z Zarządem)

1. Członkowie Rady Nadzorczej podejmują odpowiednie działania, aby otrzymywać od Zarządu regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Spółki oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem.
2. Rada Nadzorcza może w każdym czasie żądać od Zarządu i pracowników Spółki wszelkich sprawozdań i wyjaśnień, przeglądać księgi i dokumenty oraz sprawdzać bezpośrednio stan majątkowy Spółki oraz kontrolować działalność zakładów; gdy rozpoznanie takie wymaga specjalnej wiedzy, kwalifikacji lub specjalistycznych czynności, Rada może zobowiązać Zarząd do zlecenia rzeczoznawcy opracowania na jej użytek ekspertyzy lub opinii.
3. Rada Nadzorcza może wyrażać opinię we wszystkich sprawach dotyczących Spółki oraz występować do Zarządu z wnioskami i inicjatywami.

§ 17

(Zasada poufności, lojalności i zakaz konkurencji)

1. Członkowie Rady Nadzorczej są obowiązani do zachowania w tajemnicy wszelkich informacji dotyczących spraw Spółki uzyskanych w trakcie pełnienia swych funkcji.
2. Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do lojalności wobec Spółki i niepodejmowania żadnych działań noszących w stosunku do niej cech konkurencyjności tj. w szczególności nie mogą uczestniczyć we władzach oraz być współnikami spółek o podobnym do Spółki zakresie działalności, powyższe nie dotyczy spółek z Grupy Kapitałowej.
3. Do członków Rady Nadzorczej delegowanych do indywidualnego i stałego nadzoru oraz do członków Rady Nadzorczej delegowanych do czasowego pełnienia funkcji w Zarządzie stosuje się zakaz konkurencji.

§ 18

(Uczestnictwo w Walnym Zgromadzeniu)

Członkowie Rady Nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.

§ 19

(Uprawnienie do zwoływania Walnego Zgromadzenia)

1. Rada Nadzorcza może wystąpić z pisemnym wnioskiem do Zarządu o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie:
 - 1) w przypadku, gdy Zarząd nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie wyznaczonym w Statucie lub przepisach prawa,
 - 2) jeżeli pomimo złożenia wniosku, o którym mowa w ust. 1, Zarząd nie zwołał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie 2 (dwóch) tygodni.
3. Rada Nadzorcza może zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.

VII. INFORMACJE PRZEKAZYWANE PRZEZ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

§ 20

1. Niezwłocznie po wyborze członka Rady Nadzorczej (nie dłużej jednak niż w ciągu 24 godzin) jest on zobowiązany przekazać Spółce informacje dotyczące swojej osoby, w tym: życiorys, adresy kontaktowe (adres korespondencyjny, numer telefonu w tym telefonu komórkowego, numer faxu i adres poczty elektronicznej do przesyłania korespondencji). Członek Rady zobowiązany jest do bieżącego aktualizowania powyższych danych.
2. Kandydat na Członka Niezależnego przedkłada Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia pisemne oświadczenie w przedmiocie spełniania kryteriów niezależności wskazanych w Statucie. Oświadczenie to dołącza się do protokołu Walnego Zgromadzenia.
3. Członek Rady Nadzorczej powinien przekazać Zarządowi informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem Spółki dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Obowiązek ten dotyczy powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, które mogą mieć wpływ na stanowisko członka Rady Nadzorczej, w sprawie rozstrzyganej przez Radę Nadzorczą.
4. Członek Rady Nadzorczej zobowiązany jest niezwłocznie poinformować Zarząd o transakcjach nabycia lub zbycia akcji Spółki, spółki wobec niej dominującej lub zależnej, a także o transakcjach z takimi spółkami, o ile są one istotne dla jego sytuacji materialnej. Obowiązek ten nie wyklucza obowiązków informacyjnych członków Rady Nadzorczej wynikających z obowiązujących przepisów prawa, a w szczególności z art. 160 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538).
5. Na każdy wniosek Zarządu Członek Rady Nadzorczej jest również zobowiązany złożyć oświadczenie na temat ilości posiadanych przez niego akcji Spółki lub spółki od niej zależnej.

VIII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 21

1. Członkowie Rady Nadzorczej pobierają wynagrodzenie za pracę w Radzie Nadzorczej w wysokości i na zasadach określonych przez Walne Zgromadzenie, które to zasady powinny w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej a przy określaniu polityki wynagrodzeń Rady Nadzorczej 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 Komisji Europejskiej z 30 kwietnia 2009 roku (2009/385/WE).
2. Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu otrzymuje wynagrodzenie w wysokości przewidzianej dla członka Zarządu, którego obowiązki pełni na podstawie delegacji Rady Nadzorczej.

§ 22

W sprawach nie uregulowanych w niniejszym Regulaminie mają zastosowanie odpowiednie przepisy prawa, a w szczególności Kodeksu spółek handlowych i Statutu

§ 23

Niniejszy Regulamin wchodzi w życie z dniem jego zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie, nie wcześniej niż z dniem rejestracji zmian Statutu wynikających z uchwały nr A11438/2010 Z dnia 21 sierpnia 2010 roku w sprawie zmiany Statutu. .