

REGULAMIN RADY NADZORCZEJ

**spółki pod firmą POLREST Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie
wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego
prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia
w Krakowie XI Wydział Gospodarczy
pod numerem KRS 0000138155**

§1

Postanowienia ogólne

1. Rada nadzorcza jest stałym organem nadzoru i kontroli POLREST S.A.
2. Rada nadzorcza wykonuje funkcje przewidziane przez Statut Spółki oraz przez kodeks spółek handlowych.
3. Rada Nadzorcza działa na podstawie kodeksu spółek handlowych oraz uchwalonego przez siebie Regulaminu, zatwierdzonego przez walne zgromadzenie akcjonariuszy.

§2

Skład, powoływanie i kadencja rady nadzorczej

1. Rada nadzorcza składa się z pięciu członków.
2. Kadencja rady nadzorczej trwa trzy lata.
3. Członków rady nadzorczej powołuje i odwołuje walne zgromadzenie akcjonariuszy.
4. O ile nie uczyni tego walne zgromadzenie akcjonariuszy, członkowie rady nadzorczej dzieli między sobą stanowiska Przewodniczącego rady nadzorczej, Wiceprzewodniczącego rady nadzorczej oraz Sekretarza rady nadzorczej.
5. Jeżeli w wyniku zdarzeń lub czynności prawnych liczba członków rady ulegnie zmniejszeniu poniżej pięciu, rada nadzorcza może dokooptować do swojego składu w drodze wyborów nowych członków. Najbliższe walne zgromadzenie akcjonariuszy zatwierdza wybór rady lub wybiera innych członków.

6. Jeżeli rada nadzorcza została wybrana w drodze głosowania oddzielnymi grupami, każda grupa ma prawo delegować jednego spośród wybranych przez siebie członków rady nadzorczej do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych. Członkowie ci mają prawo uczestniczenia w posiedzeniach zarządu z głosem doradczym.
7. Członkowie rady nadzorczej, delegowani do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru, otrzymują osobne wynagrodzenie, którego wysokość ustala rada nadzorcza. Do członków takich stosuje się zakaz konkurencji, którym obowiązuje członków zarządu Spółki.
8. Przynajmniej trzech członków rady nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni.
9. Niezależni członkowie rady nadzorczej powinni być wolni od wszelkich powiązań ze Spółką i akcjonariuszami lub pracownikami, które to powiązania mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka rady nadzorczej do podejmowania bezstronnych decyzji.
10. Za niezależnych członków rady nadzorczej nie mogą być uważane osoby:
 - „1. Przynajmniej trzech członków rady nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni.
 2. Niezależni członkowie rady nadzorczej powinni być wolni od powiązań ze Spółką i jej akcjonariuszami lub pracownikami, które to powiązania mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka rady nadzorczej do podejmowania bezstronnych decyzji.
 3. Za niezależnych członków rady nadzorczej nie mogą być uważane osoby:
 - 1) będące pracownikami Spółki lub podmiotu powiązanego ze Spółką;
 - 2) będące członkami organów nadzorczych i zarządzających podmiotu powiązanego ze Spółką;
 - 3) będące akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio akcje przekraczające 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki lub zgromadzeniu podmiotu powiązanego ze Spółką;
 - 4) będące członkami organów nadzorczych i zarządzających lub pracownikami podmiotu dysponującego 10% lub więcej głosów na walnym zgromadzeniu Spółki
 - 4a) będące członkami organów nadzorczych i zarządzających lub pracownikami podmiotu, innego niż Spółka, dysponującego 10% lub więcej głosów na zgromadzeniach podmiotu powiązanego ze Spółką;
 - 5) które były lub są rodzinnie powiązane: z członkami zarządu, z pracownikami Spółki pełniącymi kierownicze stanowiska w Spółce lub zajmującymi stanowisko radcy prawnego, z dominującym akcjonariuszem Spółki,
 - 6) będące obecnie lub w przeszłości w istotny sposób powiązane gospodarczo ze Spółką bezpośrednio, jak i pośrednio jako partner, istotny udziałowiec, członek organów zarządzających lub pełniąc funkcje kierownicze przez ostatni rok w Spółce lub podmiocie powiązanym ze Spółką;

7) które były członkami rady nadzorczej przez więcej niż 12 lat licząc od daty pierwszego wyboru,

8) które były lub są członkami organów zarządzających w innej spółce, w której członek zarządu jest członkiem organów nadzorczych.

4. Powyższe warunki muszą być spełnione przez cały okres trwania mandatu. Członek, który nie spełniał lub przestał spełniać powyższe warunki, winien zostać niezwłocznie odwołany.

5. Członkowie rady nadzorczej mogą uznać, iż dany członek rady nadzorczej posiada status niezależnego, mimo niespełnienia któregoś z powyższych kryteriów, jak również, że mimo ich spełnienia, inne okoliczności wskazują na to, iż status taki mu nie przysługuje. W takim przypadku członkowie rady nadzorczej powinni szczegółowo uzasadnić swoją decyzję.

6. Przez powiązania rodzinne, o których mowa w niniejszym regulaminie, rozumie się: wstępnych, zstępnych, małżonków, rodzeństwo, rodziców małżonka albo osobę pozostającą w stosunku przysposobienia wobec którejkolwiek z osób wymienionych w punktach poprzedzających.

7. Przez podmiot powiązany, o którym mowa w niniejszym regulaminie, rozumie się podmiot, który jest podmiotem dominującym lub podmiotem zależnym wobec Spółki lub podmiotem zależnym wobec podmiotu dominującego wobec Spółki.

8. Przez podmiot dominujący, o którym mowa w niniejszym regulaminie, rozumie się podmiot, który:

1) posiada bezpośrednio lub pośrednio przez inne podmioty większość głosów w organach innego podmiotu, także na podstawie porozumień z innymi osobami, lub

2) jest uprawniony do powoływania lub odwoływania większości członków organów zarządzających innego podmiotu, lub

3) gdzie więcej niż połowa członków zarządu drugiego podmiotu jest jednocześnie członkami zarządu, prokurentami lub osobami pełniącymi funkcje kierownicze pierwszego podmiotu bądź innego podmiotu pozostającego z tym pierwszym w stosunku zależności.

9. Przez podmiot zależny, o którym mowa w niniejszym Statucie, rozumie się podmiot, w stosunku do którego inny podmiot jest podmiotem dominującym, przy czym wszystkie podmioty zależne od tego podmiotu zależnego uważa się również za podmioty zależne od tego podmiotu dominującego.

10. Postanowienia niniejszego § 11a mają zastosowanie począwszy od dnia dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie."

§ 3

Zasady działania rady nadzorczej

1. Członkowie rady nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście, a przy wykonywaniu swoich obowiązków obowiązani są do dokładania należytej staranności.

2. Członkowie rady nadzorczej powinni mieć na względzie przede wszystkim interes Spółki.
3. Członkowie rady nadzorczej powinni podejmować odpowiednie działania, aby otrzymywać od zarządu Spółki regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności spółki oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem.
4. Członkowie rady obowiązani są do zachowania w tajemnicy wiadomości, związanych z działalnością Spółki, które powzięli w związku ze sprawowaniem mandatu lub przy innej sposobności.
5. Rada wykonuje swoje czynności kolegiálně może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych. Członków tych obowiązuje zakaz konkurencji, któremu podlegają członkowie zarządu Spółki.
6. Jeżeli rada nadzorcza została wybrana w drodze głosowania oddzielnymi grupami, każda grupa ma prawo delegować jednego spośród wybranych przez siebie członków rady nadzorczej do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych. Członkowie ci mają prawo uczestniczenia w posiedzeniach zarządu z głosem doradczym. Zarząd obowiązany jest zawiadomić ich uprzednio o każdym swoim posiedzeniu.
7. Członkowie rady nadzorczej, delegowani do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru, otrzymują osobne wynagrodzenie, którego wysokość ustala walne zgromadzenie. Walne zgromadzenie może powierzyć to uprawnienie radzie nadzorczej.
8. Rada może w każdym czasie żądać od zarządu i pracowników Spółki wszelkich sprawozdań i wyjaśnień, przeglądać księgi i dokumenty oraz sprawdzać bezpośrednio stan majątkowy Spółki. Gdy czynności kontrolne wymagają wiedzy specjalnej, kwalifikacji lub specjalistycznych czynności, rada może zobowiązać zarząd w drodze uchwały, by zlecił podmiotom posiadającym odpowiednie kwalifikacje sporządzenie do użytku rady opinii, ekspertyzy lub badania.

§ 4

Obowiązki i kompetencje rady nadzorczej:

1. Rada nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

2. Do szczególnych obowiązków rady nadzorczej należy:
 - a) badanie bilansu oraz rachunku z zysków i strat zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
 - b) badanie sprawozdania zarządu z działalności tudzież wniosków zarządu co do podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie walnemu zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tego badania,
 - c) wybór biegłego rewidenta do badania bilansu Spółki,
 - d) reprezentowanie Spółki w umowach i sporach z członkami zarządu,
 - e) ustalanie wynagrodzenia członkom zarządu Spółki,
 - f) ustalanie wynagrodzeń członków rady nadzorczej oddelegowanych do pełnienia stałego nadzoru.

3. Do kompetencji rady nadzorczej należy również zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków zarządu oraz delegowanie członków rady nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności.

4. W przypadku niemożności sprawowania czynności przez członka zarządu rada nadzorcza powinna niezwłocznie podjąć odpowiednie działania w celu dokonania zmiany w składzie zarządu.

5. Na wniosek zarządu rada nadzorcza powinna wydać opinię o projektach uchwał, które mają być przedstawione akcjonariuszom.

6. Członkowie rady nadzorczej, wybrani w drodze głosowania oddzielnymi grupami akcji, delegowani przez grupę akcjonariuszy do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych, którzy naruszają zakaz konkurencji, nie mają prawa uczestniczenia w posiedzeniach zarządu z głosem doradczym. Okoliczność naruszenia zakazu konkurencji bada i stwierdza Prezes zarządu, po czym zawiadomi o tej okoliczności radę nadzorczą.

7. W terminie trzech tygodni od dnia powiadomienia, rada nadzorcza, w głosowaniu tajnym, w którym nie bierze udziału członek rady nadzorczej podejrzany o naruszenie zakazu konkurencji, podejmie ostateczną decyzję o wyłączeniu tego członka rady nadzorczej od udziału w posiedzeniach zarządu.

§ 5

Zwoływanie posiedzeń rady nadzorczej

1. Przewodniczący rady nadzorczej zwołuje posiedzenia rady.
2. Jeżeli Przewodniczący rady nie może zwołać posiedzenia rady, zwołuje je Wiceprzewodniczący.
3. Każdy członek zarządu i rady nadzorczej mogą żądać zwołania rady nadzorczej, podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący rady nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku.
4. Jeżeli Przewodniczący rady nadzorczej nie zwoła posiedzenia zgodnie z ust. 3, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.
5. Posiedzeniom rady przewodniczy jej Przewodniczący, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący.
6. Rada nadzorca odbywa posiedzenia przynajmniej raz na kwartał.
7. Posiedzenia rady odbywają się w siedzibie Spółki.
8. Do ważności uchwał rady nadzorczej wymagane jest zaproszenie wszystkich członków rady nadzorczej i obecność co najmniej trzech członków rady.
9. Posiedzenia rady zwołuje się za uprzednim siedmiodniowym powiadomieniem listem poleconym lub przesyłką nadaną pocztą kurierską, chyba że wszyscy członkowie rady wyrażą pisemną zgodę na odbycie posiedzenia bez zachowania powyższego terminu.
10. Zamiast listu poleconego lub przesyłki nadanej pocztą kurierską, zawiadomienie może być wysłane członkom rady pocztą elektroniczną, jeżeli uprzednio wyraził na to pisemną zgodę, podając adres, na który zawiadomienie powinno być wysłane.
11. Zawiadomienie winno określać termin, miejsce oraz szczegółowy porządek obrad.

§6

Podejmowanie uchwał przez radę nadzorczą

1. Uchwały rady nadzorczej zapadają większością głosów obecnych. W przypadku równości głosów decyduje głos Przewodniczącego rady, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczącego rady nadzorczej.
2. Członkowie rady nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka rady nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu rady nadzorczej.
3. Rada nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie rady nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
4. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 12 i 13 nie dotyczy wyboru Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego rady, zawieszania w czynnościach członka zarządu Spółki.
5. Porządek obrad Rady Nadzorczej nie powinien być zmieniany lub uzupełniany w trakcie posiedzenia, którego ma to dotyczyć, z wyjątkiem przypadków, gdy:
 - a) wszyscy członkowie rady są obecni i wyrażają zgodę na zmianę lub uzupełnienie porządku obrad,
 - b) podjęcie stosownych działań przez radę jest niezbędne by uchronić Spółkę przed szkodą,
 - b) przedmiotem uchwały jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między członkiem rady a Spółką.
6. Wnioski o charakterze porządkowym i technicznym mogą być zawsze przedmiotem ważnej uchwały, nawet jeżeli nie zostały zamieszczone w porządku obrad.
7. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zdarza się na wniosek choćby jednego z głosujących.
8. Głos w głosowaniu tajnym oddaje się przy pomocy kart do głosowania. Na karcie do głosowania zamieszcza się napisy: „tak”, „nie”, „wstrzymuję się”.
9. Głos oddaje się poprzez zakreślenie napisu, który odpowiada treści głosu głosującego. Jeżeli na karcie do głosowania pozostał zakreślony więcej niż jeden z napisów, o których mowa w ust. 8, głos jest nieważny.

10. Bez zgody większości niezależnych członków rady nadzorczej nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach:
- a) świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez spółkę i jakikolwiek podmiot powiązany ze Spółką na rzecz członków zarządu,
 - b) wyrażania zgody na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązany z Spółką, członkiem rady nadzorczej albo zarządu oraz podmiotami z nimi powiązanymi.

§ 7

Posiedzenia rady nadzorczej

1. W posiedzeniach rady nadzorczej mają obowiązek uczestniczyć:
 - a) członkowie rady
 - b) członkowie zarządu, jeśli zostali do tego wezwani albo jeśli posiedzenie rady zostało zwołane na wniosek zarządu.
2. W posiedzeniach rady mogą uczestniczyć:
 - a) członkowie zarządu, jeśli zostali zaproszeni przez Przewodniczącego rady lub Wiceprzewodniczącego,
 - b) inni goście zaproszeni przez Przewodniczącego Rady lub Wiceprzewodniczącego.
3. Osoby, nie będące członkami rady nadzorczej mogą uczestniczyć w posiedzeniu rady tylko z głosem doradczym.

§8

Protokoły z posiedzeń rady nadzorczej

1. Uchwały rady są protokołowane.
2. Protokół powinien zawierać:
 - a) datę i miejsce odbycia posiedzenia,
 - b) przyjęty porządek obrad,
 - c) imiona i nazwiska obecnych członków rady nadzorczej,
 - d) przebieg obrad wraz z treścią uchwał, ilością oddanych głosów za poszczególnymi uchwałami, a nadto liczbę głosów, które padły przeciw danej uchwale oraz liczbę głosów wstrzymujących się,
 - e) adnotację o tym, czy głosowanie było jawne czy tajne, a przypadku głosowania tajnego: liczbę głosów nieważnych,
 - f) zdania odrębne zgłoszone do protokołu obecnych na posiedzeniu członków rady oraz nadesłane później sprzeciwy nieobecnych członków na posiedzeniu rady,
 - g) listę innych osób uczestniczących w posiedzeniu.

3. Protokoły podpisują obecni na posiedzeniu członkowie rady.
4. Odpis protokołu z poprzedniego posiedzenia rady otrzymują wszyscy członkowie rady, na najbliższym posiedzeniu rady.
5. Oryginał protokołu wraz z załącznikami przechowuje się w księdze protokołów prowadzonej przez Spółkę.
6. Obsługę biurową rady zapewnia zarząd Spółki.
7. Spółka pokrywa koszty działalności rady.

§ 9

Komitet audytu

1. Rada nadzorcza powołuje komitet audytu.
2. Komitet audytu liczy od 2 do 3 członków, przy czym nie mniej niż 2 członków komitetu audytu powinno być członkami niezależnymi rady nadzorczej.
3. Członkowie komitetu audytu powinni posiadać wiedzę i doświadczenie zawodowe w zakresie rachunkowości i finansów.
4. Zadaniem komitetu audytu jest:
 - a) zapewnienie rzetelności sporządzania sprawozdań finansowych, w tym niezależnego audytu,
 - b) dokonywanie przeglądu sprawozdań finansowych Spółki oraz przedstawianie radzie nadzorczej opinii na ich temat,
 - c) przegląd transakcji z podmiotami powiązanymi,
 - d) zapoznanie się z rocznym sprawozdaniem finansowym, z raportem z badania sprawozdania finansowego i z opinią biegłego rewidenta oraz sporządzenie dla rady nadzorczej propozycji oceny sprawozdania finansowego.
5. Komitet audytu rekomenduje radzie nadzorczej wybór biegłego rewidenta.
6. Komitet audytu może także, na mocy odpowiedniej uchwały rady nadzorczej, wykonywać inne funkcje związane ze sprawowaniem nadzoru nad rachunkowością Spółki.

7. Komitet audytu jest zobowiązany do składania radzie nadzorczej rocznego sprawozdania ze swojej działalności, to zaś winno zostać udostępnione zarządowi i akcjonariuszom Spółki.

8. W uzasadnionych przypadkach komitet audytu ma prawo korzystać z pomocy ekspertów w celu dokonania prawidłowej oceny sprawozdań finansowych.

§ 10

Komitet wynagrodzeń

1. Rada nadzorcza powołuje komitet wynagrodzeń.

2. Komitet wynagrodzeń liczy 2 członków.

3. Zadaniem komitetu wynagrodzeń jest:

- a) planowanie polityki wynagrodzeń członków zarządu Spółki,
- b) dostosowanie wynagrodzeń członków zarządu do długofalowych interesów Spółki i wyników finansowych Spółki,
- c) proponowanie zasad zatrudnienia i wynagradzania członków Zarządu,
- d) monitorowanie systemu wynagradzania i premiowania pracowników Spółki.

4. Komitet wynagrodzeń jest zobowiązany do składania radzie nadzorczej rocznego sprawozdania ze swej działalności. Sprawozdania te Spółka powinna udostępnić akcjonariuszom.

§11

Sprawozdania rady nadzorczej

1. Rada nadzorcza corocznie przedkłada walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, która jest zawarta w raporcie rocznym Spółki.

2. Rada nadzorcza sporządza sprawozdania ze swojej działalności.

3. Sprawozdanie z działalności rady nadzorczej powinno zawierać w szczególności ocenę realizacji wieloletnich planów rozwoju Spółki oraz informacje o uczestnictwie jej członków w posiedzeniach. W przypadku absencji przekraczającej jedną trzecią liczby posiedzeń w okresie sprawozdawczym, członek rady nadzorczej powinien przedstawić pisemne wyjaśnienie przyczyn absencji.

§12

Wymogi dotyczące członków rady nadzorczej

1. Członek rady nadzorczej powinien posiadać należyte wykształcenie, doświadczenie zawodowe oraz doświadczenie życiowe, reprezentować wysoki poziom moralny oraz być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu, pozwalającą mu w sposób właściwy wykonywać swoje funkcje w radzie nadzorczej.
2. Kandydatury członków rady nadzorczej powinny być zgłaszane i szczegółowo uzasadniane w sposób umożliwiający dokonanie wyboru świadomego wyboru.
3. Członek rady nadzorczej powinien bez zbędnej zwłoki informować pozostałych członków rady o:
 - a) zaistniałym konflikcie interesów i powinien powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz głosowaniu nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniała konflikt interesów,
 - b) osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach członka rady z określonym akcjonariuszem, zwłaszcza z akcjonariuszem większościowym, które mogą mieć wpływ na sprawy Spółki.
4. W przypadku, gdy istnieją uzasadnione wątpliwości, co do istnienia lub nieistnienia konfliktu interesów, członek rady nadzorczej powinien podporządkować się uchwale pozostałych członków, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów.
5. Wykonując swoje funkcje członek rady nadzorczej powinien stawiać interesy Spółki i ogółu akcjonariuszy na równi z interesami akcjonariusza, który go delegował lub dzięki głosom, którego uzyskał swój mandat.
6. W przypadku istotnej sprzeczności interesów akcjonariusza większościowego z interesami Spółki lub akcjonariuszy mniejszościowych członek rady nadzorczej powinien dążyć do wypracowania kompromisu uwzględniającego interes Spółki, akcjonariuszy większościowych i mniejszościowych.
7. W przypadku rozpatrywania spraw Spółki, które dotyczą bezpośrednio akcjonariusza, dzięki głosom, którego członek rady nadzorczej uzyskał swój mandat, powinien on wstrzymać się od głosu lub w przypadku, gdyby jego wstrzymanie się uniemożliwiło działania rady nadzorczej – wykonywać swój głos w sposób uwzględniający interesy wszystkich akcjonariuszy.
8. Członek rady nadzorczej nie powinien sprawować funkcji w organach innych spółek, o ile związane by to było z wysokim prawdopodobieństwem wystąpienia konfliktu

interesów, a w przypadku gdyby konflikt interesów jednak wystąpił - powinien wstrzymać się od głosu.

9. Członek rady nadzorczej powinien wykazywać zaangażowanie w sprawy Spółki. W przypadkach, gdy jest to możliwe i w sposób nie kolidujący z zasadą rozdziału funkcji zarządu i rady nadzorczej, może on wspomagać zarząd w realizacji misji, strategii i celów Spółki.
10. Liczba i charakter pełnionych przez członka rady nadzorczej funkcji w innych spółkach, organach i instytucjach nie powinna uniemożliwiać lub w sposób znaczący utrudniać członkowi rady nadzorczej właściwej realizacji jego obowiązków.
11. Członek rady nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia tej funkcji w trakcie kadencji, jeżeli mogłoby to uniemożliwić działanie rady, w szczególności jeżeli mogłoby to uniemożliwić terminowe podjęcie istotnej uchwały.
12. Oddelegowanie członka rady nadzorczej do pełnienia funkcji w zarządzie, powinno mieć charakter sporadyczny i rada nadzorcza oraz każdy z jej członków powinni dążyć do szybkiego zakończenia tego stanu.
13. Członek rady nadzorczej oddelegowany do pełnienia funkcji w zarządzie powinien przynajmniej raz na trzy miesiące składać radzie nadzorczej szczegółowe sprawozdanie z pełnionej funkcji.
14. Członek rady nadzorczej oddelegowany przez grupę akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru powinien składać radzie nadzorczej szczegółowe sprawozdania z pełnionej funkcji.

§13

Inne obowiązki członków rady nadzorczej

1. Członek rady nadzorczej zobowiązany jest poinformować Komisje Papierów Wartościowych i Giełd oraz zarząd Spółki o transakcjach dotyczących akcji i innych instrumentów finansowych Spółki dokonanych przez członka rady nadzorczej oraz osoby blisko związane z członkiem rady nadzorczej zgodnie z art. 160 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
2. Członek rady nadzorczej jest również zobowiązany poinformować zarząd na piśmie o nabyciu lub zbyciu akcji spółki dominującej lub zależnej wobec Spółki.
3. Członek rady nadzorczej powinien traktować akcje Spółki oraz spółek wobec niej dominujących i zależnych jako inwestycje długoterminową. Członek rady nadzorczej

zobowiązany jest powstrzymać się od dokonywania jakichkolwiek transakcji dotyczących instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę albo powiązanych z takimi instrumentami finansowymi, na rachunek własny lub osoby trzeciej, związanych z nabywaniem lub zbywaniem takich instrumentów finansowych lub powodujących albo mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, a w szczególności powstrzymać się od dokonywania transakcji, których przedmiotem są posiadane przez niego akcje Spółki, w następujących okresach:

- a) w okresie 14 dni przed planowana publikacja przez Spółkę raportów kwartalnych lub w okresie pomiędzy zakończeniem danego kwartału a przekazaniem raportu kwartalnego do publicznej wiadomości, w wypadku, gdyby okres ten był krótszy od 14 dni;
- b) w okresie miesiąca przed planowana publikacja przez Spółkę raportów półrocznych lub w okresie pomiędzy zakończeniem danego półrocza a przekazaniem raportu półrocznego do publicznej wiadomości, w wypadku, gdyby okres ten był krótszy niż miesiąc;
- c) w okresie dwóch miesięcy przed planowana publikacja przez Spółkę raportów rocznych lub w okresie pomiędzy zakończeniem danego roku a przekazaniem raportu rocznego do publicznej wiadomości, w wypadku, gdyby okres ten był krótszy niż dwa miesiące;
- d) w okresie od uzyskania przez członka rady nadzorczej informacji poufnej do chwili przekazania tej informacji poufnej przez Spółkę do publicznej wiadomości.

4. Członek rady nadzorczej powinien umożliwić zarządowi przekazanie w sposób publiczny i we właściwym trybie informacji o transakcjach dokonanych ze Spółką, o ile są one istotne z punktu widzenia jego sytuacji materialnej.

§14

Postanowienie końcowe

Niniejszy Regulamin został zatwierdzony przez walne zgromadzenia akcjonariuszy w dniu 6 lutego 2007.