

REGULAMIN WALNEGO ZGROMADZENIA

**PCC EXOL SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W BRZEGU DOLNYM**

**PRZYJĘTY UCHWAŁĄ WALNEGO ZGROMADZENIA
NR 6 NWZ Z 10 LUTEGO 2011 ROKU**

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Walne Zgromadzenie jest najwyższym organem PCC EXOL Spółka Akcyjna („Spółka”)
2. Walne Zgromadzenie obraduje zgodnie z przepisami:
 - Kodeksu spółek handlowych,
 - Statutu Spółki
 - niniejszego Regulaminu.
3. Regulamin Walnego Zgromadzenia respektuje i wprowadza w życie zasady, wynikające z „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, stanowiących załącznik do uchwały nr 20/1287/2011 Rady Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie z dnia 19 października 2011 roku Uchwały Nr 445/2004 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
4. Regulamin określa zasady działania Walnego Zgromadzenia, przeprowadzenia obrad, podejmowania uchwał.
5. Regulamin uchwalany jest przez Walne Zgromadzenie.
6. Regulamin Walnego Zgromadzenia jest udostępniony w siedzibie Spółki i na jej stronie internetowej.

II. ZASADY ZWOŁYWANIA WALNYCH ZGROMADZEŃ

§ 3.

Walne Zgromadzenie może być Zwyczajne lub Nadzwyczajne.

§ 4.

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w ciągu sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego.
2. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w ust. 1 powyżej.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd.
4. Rada Nadzorcza może zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli jego zwołanie uzna za wskazane.
5. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia. W przypadku, gdy akcjonariusze dokonają zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zgodnie ze zdaniem pierwszym, Zarząd Spółki będzie zobowiązany do niezwłocznego wykonania czynności, o których mowa w art. 402¹ -402² Kodeksu Spółek Handlowych, dotyczących ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.
6. Rada Nadzorcza oraz akcjonariusz lub akcjonariusze, reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia.

§ 5.

1. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia złożone przez Radę Nadzorczą lub akcjonariusza (akcjonariuszy) winno określać sprawy wnoszone pod jego obrady oraz zawierać uzasadnienie żądania.
2. W przypadku, gdy żądanie o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nie zawiera wskazania spraw wnoszonych pod obrady walnego Zgromadzenia lub uzasadnienia Zarząd

wzywa wnioskującego o stosowne uzupełnienie żądania w terminie siedmiu dni od daty otrzymania pisma Zarządu.

3. W przypadku nie wskazania spraw wnoszonych pod obrady Zarząd poinformuje pisemnie żądającego o braku możliwości zwołania Walnego Zgromadzenia, a dodatkowo gdy żądającym jest akcjonariusz (akcjonariusze) przekaże taką informację do wiadomości Rady Nadzorczej.
4. W przypadku nie uzupełnienia przez żądającego swojego wniosku o wymagane uzasadnienie Zarząd zwoła Walne Zgromadzenie i w zawiadomieniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia poinformuje akcjonariuszy o żądającym i braku uzasadnienia żądania dla zwołania Walnego Zgromadzenia.
5. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi Spółki na piśmie lub w postaci elektronicznej.
6. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia.

§ 6.

1. 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 Spółki nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.
2. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.
3. Akcjonariusz lub akcjonariusze, reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej, wskazanej w § 7 poniżej.
4. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

§ 7.

1. 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.
2. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.
3. Wymogi formalne ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia określa art. 402² Kodeksu Spółek Handlowych.
4. Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek, możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach Walne Zgromadzenie może być

odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe.

5. Odwołanie Walnego Zgromadzenia następuje w taki sam sposób, jak zwołanie, zapewniając przy tym jak najmniejsze ujemne skutki dla Spółki i dla Akcjonariuszy, w każdym razie nie później niż na trzy tygodnie przed pierwotnie planowanym terminem. Zmiana terminu odbycia Walnego Zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie uległ zmianie. Przy czym odwołanie lub zmiana terminu Walnego Zgromadzenia nie uniemożliwi ani nie ograniczy Akcjonariuszowi wykonywania prawa do uczestniczeniu w Walnym Zgromadzeniu.

III. MIEJSCE ODBYCIA WALNEGO ZGROMADZENIA

§ 8.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie, Płocku lub we Wrocławiu.

IV. UCZESTNICTWO W OBRADACH WALNEGO ZGROMADZENIA

§ 9.

1. W Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu).
2. Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest taki sam dla wszystkich rodzajów akcji Spółki.
3. Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.
4. Akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w Spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. W zaświadczeniu wskazuje się numery dokumentów akcji i stwierdza, że dokumenty akcji nie będą wydane przed upływem dnia rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.
5. Akcje na okaziciela zdematerializowane dają prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki, jeżeli znajdują się na wykazie sporządzonym przez Krajowy Depozyt papierów Wartościowych S.A. w Warszawie i wydanym Spółce w trybie i w terminach określonych w stosownych przepisach Kodeksu Spółek Handlowych.
6. Na żądanie akcjonariusza uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia Spółki i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa akcjonariusza w Walnym Zgromadzeniu Spółki.
7. Listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu („Lista Uprawnionych”) ustala Zarząd Spółki na podstawie akcji złożonych w Spółce zgodnie z ust. 3 i 4 powyżej oraz wykazu sporządzonego przez Krajowy Depozyt papierów Wartościowych S.A. w Warszawie zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi.
8. Lista Uprawnionych powinna zawierać:

- imiona i nazwiska albo firmy (nazwy) uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu,
 - miejsce ich zamieszkania lub siedzibę firmy,
 - liczbę i rodzaj akcji, numery akcji oraz ilość przysługujących im głosów.
9. Lista Uprawnionych powinna być wyłożona w lokalu Zarządu Spółki przez trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia.
 10. Akcjonariusz może przeglądać Listę Uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu oraz żądać jej odpisu. Akcjonariusz może żądać przesłania mu odpisu Listy Uprawnionych nieodpłatnie pocztą elektroniczną, wskazując Spółce stosowny adres poczty elektronicznej.
 11. Na pół godziny przed rozpoczęciem obrad Walnego Zgromadzenia rozpoczyna się rejestrację uczestników Walnego Zgromadzenia poprzez podpisywanie przez Akcjonariuszy lub ich pełnomocników listy obecności (zwaną dalej: „Lista Obecności”), zawierającej spis Akcjonariuszy Spółki sporządzony w oparciu o Listę Uprawnionych z wymienieniem liczby przysługujących akcji, którą każdy z uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu posiada i służących mu głosów.
 12. Lista Obecności jest sporządzana przez Zarząd Spółki.
 13. Przy podpisywaniu Listy Obecności osoby wyznaczone przez Zarząd Spółki powinny:
 - 1) dokonać sprawdzenia tożsamości akcjonariusza lub pełnomocnika;
 - 2) dokonać sprawdzenia uprawnienia akcjonariusza do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu;
 - 3) dokonać sprawdzenia prawidłowości pełnomocnictwa;
 - 4) uzyskać podpis na liście akcjonariusza lub pełnomocnika;
 - 5) wydać akcjonariuszowi lub pełnomocnikowi dokument (dokumenty) służący do głosowania na Walnym Zgromadzeniu.
 14. W przypadku, gdy Akcjonariusz nie jest wpisany na Listę Uprawnionych, ale posiada imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych Akcjonariusza nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po Dniu Rejestracji Uczestnictwa, Spółka ma obowiązek dopuścić go do udziału w Walnym Zgromadzeniu.
 15. W przypadku, gdy Akcjonariusz jest wpisany na Listę Uprawnionych Spółka nie ma prawa żądania od niego imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

§ 10.

Prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (w szczególności) obejmuje prawo akcjonariusza do głosowania, zgłaszania wniosków i innych wypowiedzi w toku obrad walnego Zgromadzenia oraz prawo zgłaszania sprzeciwów do uchwał Walnego Zgromadzenia.

§ 11.

1. Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.
2. Biegły rewident (lub osoba przez niego wskazana) powinien uczestniczyć w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki.
3. Członkowie Zarządu lub Rady Nadzorczej, których mandaty wygasły przed dniem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, którego przedmiotem jest udzielenie absolutorium z wykonania przez nich obowiązków, mają prawo uczestniczyć w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, przeglądać odpisy sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego, sprawozdania Rady Nadzorczej z jej działalności, opinii biegłego rewidenta oraz przedkładać do nich opinie na

piśmie, jeżeli najpóźniej na tydzień przed odbyciem Walnego Zgromadzenia złożą Zarządowi Spółki na piśmie żądanie skorzystania z tych uprawnień.

4. Ponadto na Walnym Zgromadzeniu mogą być obecni:
 - 1) notariusz sporządzający protokół Walnego Zgromadzenia - w czasie całych obrad Walnego Zgromadzenia (także z pracownikiem kancelarii notarialnej, jeśli zgłosi taką potrzebę);
 - 2) dyrektorzy, kierownicy i inni pracownicy Spółki lub podmiotów zależnych od Spółki zaproszeni przez Zarząd – w czasie rozpatrywania punktu porządku obrad dotyczącego aspektów leżących w zakresie odpowiedzialności tych osób;
 - 3) doradcy prawni Spółki, zaproszeni przez Zarząd Spółki, w tym także dla służenia radą i pomocą dla Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia;
 - 4) eksperci zaproszeni przez organ zwołujący Walne Zgromadzenie, lub Zarząd – w czasie rozpatrywania punktu porządku obrad dotyczącego aspektów będących przedmiotem oceny ekspertów, bądź po wyrażeniu zgody przez Akcjonariuszy, reprezentujących zwykłą większość głosów – w czasie rozpatrywania innych punktów porządku obrad;
 - 5) przedstawiciele mediów w czasie rozpatrywania określonych punktów porządku obrad, bądź w czasie całych obrad Walnego Zgromadzenia - po wyrażeniu zgody przez Akcjonariuszy, reprezentujących zwykłą większość głosów obecnych na Walnym Zgromadzeniu;
 - 6) inne osoby - po wyrażeniu zgody przez Akcjonariuszy, reprezentujących bezwzględną większość głosów obecnych na Walnym Zgromadzeniu – w czasie rozpatrywania określonych punktów porządku obrad bądź w czasie całych obrad Walnego Zgromadzenia.

§ 12.

1. Począwszy od 1 stycznia 2013 roku, na podstawie decyzji Zarządu Spółki, akcjonariusze mogą brać udział w Walnym Zgromadzeniu Spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, co obejmuje w szczególności:
 - a) transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
 - b) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad Walnego Zgromadzenia,
 - c) wykonywanie osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu przed lub w toku Walnego Zgromadzenia.
2. W przypadku podjęcia decyzji o umożliwieniu akcjonariuszom udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, Zarząd jest zobowiązany poinformować akcjonariuszy, przy wykorzystaniu strony internetowej Spółki, o zakresie w jakim ten udział będzie możliwy oraz o wymogach i ograniczeniach, które są niezbędne do identyfikacji akcjonariuszy uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu, w celu zapewnienia sprawności obrad oraz bezpieczeństwa komunikacji elektronicznej.
3. Decyzję o udziale w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej akcjonariusz podejmuje na własne ryzyko i nie może wysuwać roszczeń wobec Spółki z tytułu realizacji swoich praw, o ile nie wystąpiły okoliczności, które w sposób ewidentny wskazują, że ich zaistnienie wynika z niedochowania należytej staranności przez Spółkę w zakresie przygotowania, organizacji i zapewnienia sprawnej i bezpiecznej komunikacji przy zwoływaniu i odbywaniu Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem środków komunikacji elektronicznej.

§ 13.

1. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników.
2. Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie lub w formie elektronicznej i zostaje następnie dołączone do protokołu obrad Walnego Zgromadzenia. Udzielenie pełnomocnictwa w

postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.

3. Akcjonariusz może być reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu przez nieograniczoną liczbę pełnomocników.
4. Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa.
5. Pełnomocnik może udzielić dalszego pełnomocnictwa, jeżeli wynika to z treści pełnomocnictwa.
6. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej posiadanej akcji.
7. Pełnomocnik może reprezentować na Walnym Zgromadzeniu więcej niż jednego akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza.
8. 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.
9. Pełnomocnictwo udzielone w formie elektronicznej przez akcjonariusza, będącego osobą fizyczną powinno zawierać dane umożliwiające identyfikację akcjonariusza, w tym: imię i nazwisko, adres zamieszkania i PESEL akcjonariusza oraz dane z dokumentu tożsamości akcjonariusza: numer dokumentu, datę wydania i wskazanie organu wydającego dokument. Pełnomocnictwo udzielone w formie elektronicznej przez akcjonariusza, będącego osobą prawną, powinno zawierać dane określone w zdaniu pierwszym oraz dane (jak wyżej) dotyczące osób, udzielających w imieniu takiego akcjonariusza pełnomocnictwa.
10. Zawiadomienie o udzieleniu pełnomocnictwa przez akcjonariusza w formie elektronicznej powinno być przesłane Spółce pocztą elektroniczną na adres e-mail wskazany w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Do zawiadomienia należy dołączyć skan dokumentu lub dokumentów tożsamości akcjonariusza lub osób go reprezentujących (akcjonariusz osoba prawna).
11. Wzory pełnomocnictw udzielanych w formie elektronicznej zostaną opublikowane przez Spółkę na jej stronie internetowej wraz z ogłoszeniem o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Wraz z wzorami pełnomocnictw Spółka opublikuje szczegółowe zasady identyfikacji akcjonariusza udzielającego pełnomocnictwa i jego pełnomocnika oraz wykaz i formę dokumentów obowiązkowo dołączanych do pełnomocnictwa.
12. Spółka może podjąć inne działania służące identyfikacji akcjonariusza i pełnomocnika, jeżeli pełnomocnictwo zostało udzielone w formie elektronicznej, gdy uzna to za konieczne – zawsze jednak przy uwzględnieniu zasady, że działania te powinny być proporcjonalne do celu.

§ 14.

1. Członek Zarządu Spółki i pracownik Spółki mogą być pełnomocnikami na Walnym Zgromadzeniu.
2. Jeżeli pełnomocnikiem na Walnym Zgromadzeniu Spółki jest członek Zarządu Spółki, członek Rady Nadzorczej, likwidator, pracownik Spółki publicznej lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej od Spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym Walnym Zgromadzeniu. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone.

V. OTWARCIE OBRAD WALNEGO ZGROMADZENIA I WYBÓR PRZEWODNICZĄCEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

§ 15.

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana. W przypadku, gdy Przewodniczący Rady Nadzorczej nie będzie obecny na Walnym Zgromadzeniu lub nie wskaże osoby uprawnionej do jego otwarcia, Walne Zgromadzenie będzie otwarte przez Prezesa Zarządu bądź osobę przez niego wskazaną, a w braku i tych osób Walne Zgromadzenie będzie otwarte przez akcjonariusza lub osobę reprezentującą akcjonariusza, posiadającego akcje dające największą liczbę głosów na tym Walnym Zgromadzeniu.
2. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie niezwłocznie zarządza poprowadzenie tajnych wyborów Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia spośród uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.
3. Osoba otwierająca obrady Walnego Zgromadzenia nie może wykonać żadnych innych czynności poza przeprowadzeniem wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia.

§ 16.

1. Każdy akcjonariusz ma prawo kandydować na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia oraz zgłosić do protokołu nie więcej niż jedną kandydaturę na stanowisko Przewodniczącego.
2. Zgłoszony kandydat zostaje wpisany na listę po złożeniu oświadczenia o zgodzie na kandydowanie. Listę kandydatów sporządza i ogłasza otwierający Walne Zgromadzenie. Lista jest zamknięta z chwilą ogłoszenia.
3. Wyboru Przewodniczącego dokonuje Walne Zgromadzenie w głosowaniu tajnym. Kandydatury głosowane są w kolejności alfabetycznej.
4. Otwierający Walne Zgromadzenie czuwa nad prawidłowym przebiegiem głosowania oraz ogłasza jego wynik.
5. Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia zostaje kandydat, który otrzymał najwyższą ilość głosów.

§ 17.

1. Przejmując prowadzenie obrad Przewodniczący Zgromadzenia niezwłocznie podpisuje Listę Obecności uczestników Walnego Zgromadzenia, sprawdza prawidłowość jego zwołania i zdolność do podejmowania uchwał objętych porządkiem obrad.
2. Lista obecności podpisana przez Przewodniczącego Zgromadzenia jest wyłożona podczas obrad Walnego Zgromadzenia.
3. Odwołania dotyczące uprawnienia do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu kierowane są do Przewodniczącego Zgromadzenia.
4. Na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu, Lista Obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji. W przypadku gdy w Walnym Zgromadzeniu uczestniczy mniej niż trzy osoby Przewodniczący Zgromadzenia nie dokonuje wyboru komisji, a lista obecności jest sprawdzana wspólnie przez Przewodniczącego, wnioskodawcę w obecności notariusza sporządzającego protokół Walnego Zgromadzenia.

VI. PRZEWODNICZĄCY WALNEGO ZGROMADZENIA

§ 18.

1. Przewodniczący Zgromadzenia prowadzi obrady Walnego Zgromadzenia, a w szczególności:
 - 1) zapewnia sprawny i zgodny z obowiązującym prawem przebieg obrad Walnego Zgromadzenia;
 - 2) zapewnia pełną realizację ogłoszonego i zatwierdzonego w toku Walnego Zgromadzenia porządku obrad;

- 3) przeciwdziała nadużywaniu uprawnień przez niektórych uczestników Walnego Zgromadzenia w celu poszanowania i respektowania praw wszystkich akcjonariuszy, a zwłaszcza akcjonariuszy mniejszościowych;
 - 4) czuwa na rzeczowym przebiegiem obrad;
 - 5) wydaje stosowne zarządzenia porządkowe na sali obrad;
 - 6) udziela głosu uczestnikom i gościom Walnego Zgromadzenia;
 - 7) na zasadach określonych w ust. 4 poniżej, zarządza przerwy w obradach;
 - 8) zarządza głosowanie i czuwa nad jego prawidłowym przebiegiem oraz podpisuje wszystkie dokumenty zawierające wyniki głosowania;
 - 9) rozstrzyga samodzielnie lub przy pomocy ekspertów wątpliwości regulaminowe, dotyczące przebiegu i obrad Walnego Zgromadzenia,
 - 10) podpisuje protokół Walnego Zgromadzenia.
2. Przewodniczący Zgromadzenia, prowadząc obrady, przestrzega zasady, że jego decyzjami nie mogą być rozstrzygane sprawy, które mogą lub powinny być przedmiotem orzeczeń sądowych. Nie dotyczy to jednak takich działań Przewodniczącego Zgromadzenia, do których jest uprawniony lub zobowiązany z mocy przepisów prawa i niniejszego Regulaminu.
 3. Przewodniczący Zgromadzenia nie ma prawa, bez zgody Walnego Zgromadzenia, usuwać lub zmieniać kolejności spraw zamieszczonych w porządku obrad.
 4. Przewodniczący Zgromadzenia ma prawo, z własnej inicjatywy, na wniosek uczestnika Walnego Zgromadzenia, członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej, zarządzać krótkie, nie przekraczające trzydziestu minut, przerwy w obradach Walnego Zgromadzenia, jeżeli są one uzasadnione koniecznością dodatkowego przygotowania lub wyjaśnienia sprawy rozstrzyganej w toku obrad lub dokonania uzgodnień między uczestnikami Zgromadzenia lub ze względu na konieczność spożycia posiłku przez uczestników Zgromadzenia albo ze względów higienicznych.
 5. W każdym innym przypadku niż wymienione w ust. 4 powyżej, zarządzenie przerwy w obradach Walnego Zgromadzenia może być dokonane uchwałą Walnego Zgromadzenia podjętą większością dwóch trzecich głosów, z tym że tak zarządzane przerwy nie mogą trwać łącznie dłużej niż trzydzieści dni.
 6. W razie potrzeby Przewodniczący może wybrać osobę, która będzie służyła mu pomocą w prowadzeniu Zgromadzenia oraz będzie pełnić funkcję sekretarza Zgromadzenia. Osobę taką Przewodniczący przedstawia uczestnikom Walnego Zgromadzenia i podlega ona wpisowi do protokołu Zgromadzenia.
 7. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ma prawo skorzystać z konsultacji notariusza, członków władz Spółki oraz ekspertów, w tym doradców prawnych zaproszonych przez Zarząd Spółki.
 8. W każdym momencie obrad Walnego Zgromadzenia, na żądanie Akcjonariusza, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia przyjmuje do protokołu pisemne oświadczenie Akcjonariusza.
 9. Przewodniczący ma prawo udzielania głosu ekspertom zaproszonym na Walne Zgromadzenie.

§ 19.

1. Przewodniczący Zgromadzenia nie powinien, bez ważnych i uzasadnionych powodów rezygnować z pełnionej funkcji.
2. Przewodniczący Zgromadzenia nie powinien bez uzasadnionych powodów opóźniać podpisanie protokołu Walnego Zgromadzenia.

VII. KOMISJE WALNEGO ZGROMADZENIA

§ 20.

1. Walne Zgromadzenie może powołać z grona uczestników Zgromadzenia trzyosobowe komisje, w tym „Komisję Skrutacyjną”.

2. Każdy akcjonariusz (przedstawiciel akcjonariusza osoby prawnej) ma prawo kandydować do składu komisji oraz zgłosić do protokołu nie więcej niż jedną kandydaturę do składu komisji.
3. Zgłoszony kandydat zostaje wpisany na listę po złożeniu oświadczenia o zgodzie na kandydowanie. Listę kandydatów sporządza i ogłasza Przewodniczący Zgromadzenia. Lista jest zamknięta z chwilą ogłoszenia.
4. Wyboru członków komisji dokonuje Walne Zgromadzenie w głosowaniu jawnym. Kandydatury głosowane są w kolejności alfabetycznej.
5. Zadaniem Komisji Skrutacyjnej w szczególności jest:
 - 1) nadzorowanie prawidłowego przebiegu głosowania na Walnym Zgromadzeniu,
 - 2) wydawanie nowych kart do głosowania za zwrotem poprzednio wydanych - w przypadku, gdy Akcjonariusz wyrazi chęć głosowania odmiennie z każdej z posiadanych akcji, zgodnie z zapisem art. 411³ Kodeksu spółek handlowych,
 - 3) obliczanie głosów - w przypadku, gdy głosowanie nie jest prowadzone z użyciem elektronicznego systemu do głosowania i liczenia głosów,
 - 4) informowanie Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia o wynikach głosowania.
6. Komisje nie są powoływane, jeżeli tak zdecyduje Walne Zgromadzenie oraz gdy w Walnym Zgromadzeniu uczestniczy trzech lub mniej akcjonariuszy. W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie jest obsługiwane przy wykorzystaniu elektronicznego systemu liczenia głosów Komisji Skrutacyjnej nie powołuje się. W takim przypadku wszystkie czynności Komisji Skrutacyjnej wykonuje Przewodniczący Zgromadzenia.
7. Każda komisja wybiera ze swego grona przewodniczącego.
8. Z czynności komisji sporządza się protokół podpisany przez przewodniczącego, który zostaje przekazany Przewodniczącemu Zgromadzenia i załączony do protokołu obrad.

VIII. OBRADY WALNEGO ZGROMADZENIA

§ 21.

1. Po przedstawieniu sprawy zamieszczonej w porządku obrad Przewodniczący Zgromadzenia otwiera dyskusję udzielając głosu uczestnikom Walnego Zgromadzenia w kolejności zgłoszeń.
2. W razie konieczności Przewodniczący może zarządzić dokonanie zgłoszeń do dyskusji na piśmie z podaniem imienia i nazwiska zgłaszającego się.
3. Wystąpienia w dyskusji nie powinny trwać dłużej niż pięć minut. W przypadku dużej ilości zgłoszeń Przewodniczący może ograniczyć czas wystąpień.
4. Za zgodą Walnego Zgromadzenia dyskusja może być przeprowadzona nad kilkoma punktami obrad łącznie.
5. Członkom Zarządu, Rady Nadzorczej przysługuje prawo zabrania głosu poza kolejnością uczestników zgłaszających się do dyskusji, jeżeli może to wyjaśnić lub doprowadzić do rozstrzygnięcia kwestii lub omawianej sprawy.
6. Przewodniczący Zgromadzenia ma prawo zwrócić uwagę uczestnikowi dyskusji, który odbiega od tematu dyskusji lub przekracza czas przeznaczony do wystąpienia.
7. Uczestnikowi, który nie zastosuje się do uwag Przewodniczący ma prawo odebrać głos.
8. Przewodniczący ma prawo odebrać lub nie udzielić głosu uczestnikowi, który w danej sprawie już przemawiał.

§ 22.

1. W sprawach formalnych i porządkowych, dotyczących przebiegu obrad, Przewodniczący Zgromadzenia udziela głosu poza kolejnością.

2. Za wnioski w sprawach formalnych i porządkowych uważa się wnioski w przedmiocie sposobu obradowania i głosowania, jeżeli ich rozstrzygnięcie nie wpływa na wykonywanie praw przez uczestników Walnego Zgromadzenia. Wnioskami w sprawach formalnych i porządkowych są w szczególności wnioski odnoszące się do:
 - Ograniczenia, odroczenia lub zamknięcia dyskusji,
 - Zamknięcia listy mówców;
 - Ograniczenia czasu wypowiedzi,
 - Sposobu prowadzenia obrad,
 - Zarządzenia przerwy w obradach,
 - Kolejności uchwalania wniosków.
3. Przewodniczący Zgromadzenia zarządza głosowanie nad wnioskami formalnymi i porządkowymi w toku obrad walnego Zgromadzenia. Dyskusja nad wnioskami formalnymi i porządkowymi powinna być otwarta bezpośrednio po ich zgłoszeniu. W dyskusji nad wnioskami w sprawach formalnych i porządkowych mogą zabierać głos jedynie dwaj mówcy jeden za wnioskiem i drugi przeciw wnioskowi – chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej.
4. Bezpośrednio po dyskusji Przewodniczący Walnego Zgromadzenia poddaje wniosek w sprawie formalnej lub porządkowej pod głosowanie. Wniosek jest przyjmowany zwykłą większością głosów.
5. We wszelkich innych sprawach i składanych wnioskach głosowanie może być zarządzane przez Przewodniczącego Zgromadzenia, jeżeli sprawa była objęta porządkiem obrad. Nie dotyczy to głosowania nad wnioskiem o zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia, który został zgłoszony w toku obrad.
6. Wnioski uczestników Walnego Zgromadzenia w sprawach nie objętych porządkiem obrad są wprowadzane do protokołu Zgromadzenia, jeżeli dotyczą spraw mogących być przedmiotem obrad kolejnego Walnego Zgromadzenia. Inne wnioski i oświadczenia uczestników wprowadza się do protokołu tylko w przypadku wyraźnego żądania uczestnika i w sytuacji gdy dotyczą one przebiegu obrad lub Spółki albo organów Spółki, a ich zamieszczenie nie naruszy prawnie chronionego interesu innej osoby albo obowiązujących przepisów prawa.

§ 23.

1. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad jedynie w przypadku, gdy przemawiają za tym istotne i rzeczowe powody, a w szczególności w sytuacji, gdy nie będzie wątpliwości uczestników Walnego Zgromadzenia, że podjęcie uchwały jest bezprzedmiotowe.
2. Wniosek o podjęcie uchwały, o której mowa w ust. 1 powyżej, powinien być szczegółowo uzasadniony.

§ 24.

1. Każdy akcjonariusz ma prawo zadawania pytań w każdej sprawie objętej porządkiem obrad.
2. Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki oraz biegły rewident udzielają, w ramach swoich kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia sprawy przez Walne Zgromadzenie odpowiedzi na pytania akcjonariuszu, składają wyjaśnienia i przedstawiają informacje dotyczące Spółki.
3. Wyjaśnienia i odpowiedzi, udzielane przez członków Zarządu na pytania uczestników Walnego Zgromadzenia, powinny być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, iż Spółka publiczna wykonuje swoje obowiązki informacyjne w sposób wynikający z przepisów prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi oraz że udzielanie niektórych informacji nie może być dokonywane z naruszeniem tych przepisów prawa. W pozostałym zakresie do odpowiedzi i wyjaśnień członków Zarządu mają odpowiednie zastosowanie art. 428 i 429 Kodeksu Spółek Handlowych.

4. Postanowienia Regulaminu nie wyłączają stosowania trybu odpowiedzi pisemnej przewidzianego stosownymi przepisami Kodeksu Spółek Handlowych.
5. Odpowiedź uznaje się za udzieloną, jeżeli odpowiednie informacje są dostępne na stronie internetowej Spółki w miejscu wydzielonym i przeznaczonym na zadawanie pytań przez akcjonariuszy i udzielanie im odpowiedzi.

§ 25.

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia powinny być formułowane przez Przewodniczącego Zgromadzenia w sposób jasny i zrozumiały dla każdego uczestnika.
2. Wszelkie wątpliwości dotyczące treści uchwały powinny być wyjaśniane i rozstrzygane przed zarządzeniem głosowania nad uchwałą, w tym także przy udziale obsługi prawnej zapewnionej przez Zarząd Spółki.
3. Uczestnikom zgłaszającym sprzeciw do podjętej uchwały Przewodniczący Zgromadzenia zapewnia możliwość jego zamieszczenie w protokole obrad wraz z krótkim uzasadnieniem.
4. Każdy akcjonariusz ma prawo wnoszenia propozycji zmian i uzupełnień do projektów uchwał objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia do czasu zamknięcia dyskusji nad punktem porządku obrad obejmującym projekt uchwały, której taka propozycja dotyczy. Takie samo uprawnienie ma także organ zwołujący Walne Zgromadzenie i formułujący projekty uchwał (prawo do autopoprawek).
5. Na zarządzenie Przewodniczącego Zgromadzenia propozycje, o których mowa w ust. 4, powinny być składane na piśmie, na ręce Przewodniczącego, wraz z krótkim uzasadnieniem.

IX. WYBORY

§ 26.

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

8. Przewodniczący Zgromadzenia zamyka listę kandydatów na członków Rady Nadzorczej po stwierdzeniu braku zgłoszeń kolejnych kandydatur. Liczba kandydatów na zamkniętej liście nie powinna być mniejsza od ilości miejsc do obsadzenia w Radzie Nadzorczej.
9. Karty do głosowania tajnego przygotowuje Komisja Skrutacyjna (albo Przewodniczący Zgromadzenia) przy wykorzystaniu technicznej pomocy zapewnionej przez Zarząd Spółki.
10. Przed zarządzaniem tajnego głosowania Przewodniczący Zgromadzenia informuje o treści karty do głosowania tajnego i przedstawia uczestnikom szczegółowe zasady głosowania tajnego.
11. Powyższe zasady dotyczące przygotowania kart do głosowania i zasad głosowania stosuje się odpowiednio przed przystąpieniem przez Walne Zgromadzenie do podejmowania uchwał w trybie głosowania tajnego oraz do powołania członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, jeżeli inne przepisy Regulaminu nie stanowią wyraźnie inaczej.

X. SZCZEGÓLNE ZASADY WYBORU NIEZALEŻNEGO CZŁONKA RADY NADZORCZEJ

§ 27.

1. Od momentu wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym i tak długo jak akcje Spółki pozostawać będą w tym obrocie, Walne Zgromadzenie powinno dążyć do wybierania co najmniej dwóch członków niezależnych Rady Nadzorczej („Członkowie Niezależni”).
2. Członkowie Niezależni Rady Nadzorczej powoływani są przez Walne Zgromadzenie spośród kandydatów wskazanych przez Akcjonariusza bądź grupę Akcjonariuszy, z tym, że:
 - 1) wskazanie kandydata na Członka Niezależnego Rady Nadzorczej następuje poprzez pisemne zgłoszenie kandydata przez uprawnionego Akcjonariusza złożone na ręce Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia,
 - 2) do zgłoszenia dołącza się pisemne oświadczenie kandydata nieobecnego na Walnym Zgromadzeniu, że kandydat ten spełnia kryteria niezależności wskazane w Statucie,
 - 3) kandydat obecny na Walnym Zgromadzeniu składa oświadczenie o takiej treści do protokołu obrad.
3. Członkowie Niezależni Rady Nadzorczej, powoływani przez Walne Zgromadzenie, powinni spełniać kryteria niezależności, o których mowa w Załączniku II do Zalecenia Komisji Wspólnot Europejskich z dnia 15 lutego 2005 roku, dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady nadzorczej oraz wytyczne zawarte w pkt III ppkt 6 dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, stanowiącego załącznik do uchwały nr 20/1287/2011 Rady Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie z dnia 19 października 2011 roku albo wskazane w obowiązujących w dniu wyboru członka Rady Nadzorczej innych regulacjach dotyczących kryteriów niezależności wymaganych od niezależnych członków rad nadzorczych spółek giełdowych. Przynajmniej jeden z niezależnych członków Rady Nadzorczej powinien posiadać kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów.

XI. WYBORY CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ W DRODZE GŁOSOWANIA ODDZIELNYMI GRUPAMI

§ 28.

1. Wybory członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami przeprowadza się w toku obrad Walnego Zgromadzenia tylko w przypadku, gdy porządek obrad ogłoszony akcjonariuszom w trybie określonym w § 7 Regulaminu przewiduje takie wybory.
2. Przed przystąpieniem do głosowania grupami Przewodniczący Walnego Zgromadzenia poucza uczestników Walnego Zgromadzenia o treści obowiązujących przepisów, a w szczególności co do ilości głosów przypadających na jedną akcję w przypadku ich uprzywilejowania.

3. Przed przystąpieniem do realizacji wyborów członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę ustalającą ilość członków Rady Nadzorczej, którzy będą wybrani w drodze głosowania oddzielnymi grupami.
4. Akcjonariusze, tworzący oddzielną grupę, zgłaszają jej utworzenie Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia, wskazując liczbę akcji posiadaną przez Akcjonariuszy tworzących grupę oraz przedkładając listę Akcjonariuszy wchodzących w skład danej grupy wskazującą firmy lub imiona i nazwiska akcjonariuszy tworzących grupę i liczbę akcji posiadanych przez każdego z nich.
5. Po zamknięciu przyjmowania przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia zgłoszeń utworzenia grup, Komisja Skrutacyjna bada czy zgłoszone grupy reprezentują odpowiednio (wymagane przez przepisy prawa) ilości akcji. Jeżeli żadna z grup nie spełnia warunków ustawowych wówczas nie przeprowadza się wyborów w trybie głosowania grupami.
6. O kolejności prowadzenia głosowania w grupach decyduje Przewodniczący Walnego Zgromadzenia, który zarządza głosowanie w danej grupie. Głosy oddane w grupie liczone są za pomocą systemu elektronicznego lub przez Komisję Skrutacyjną, a wyniki podaje Przewodniczący Walnego Zgromadzenia.
7. Do głosowania w grupie stosuje się odpowiednio zasady głosowania przez Walne Zgromadzenie.

§ 29.

1. Uchwała grupy o wyborze członka Rady Nadzorczej (wynik głosowania) podlega wpisaniu do protokołu obrad Walnego Zgromadzenia pod rygorem nieważności przeprowadzonego wyboru.
2. Głosowanie w grupie na wyborem członka Rady Nadzorczej jest tajne. Na każdą akcję przypada jeden głos.
3. Jeżeli w grupie zgłoszono więcej kandydatów niż ilość miejsc w Radzie Nadzorczej, która może być obsadzona przez grupę, członkiem (członkami) Rady Nadzorczej wybranym przez grupę zostaje kandydat, który w kolejności otrzymał najwyższą liczbę głosów.
4. Akcjonariusz może uczestniczyć tylko w jednej oddzielnej grupie.

§ 30.

1. Mandaty w Radzie Nadzorczej nie obsadzone przez grupy akcjonariuszy obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami.
2. Jeżeli na Walnym Zgromadzeniu nie dojdzie do utworzenia co najmniej jednej grupy zdolnej do wyboru członka Rady Nadzorczej nie dokonuje się wyborów w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Przewodniczący Zgromadzenia stwierdza ten fakt w protokole obrad Walnego Zgromadzenia.

XII. PODEJMOWANIE UCHWAŁ PRZEZ WALNE ZGROMADZENIE

§ 31.

1. Jeżeli przepisy kodeksu handlowego nie stanowią inaczej Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji.
2. Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu, o ile Statut nie stanowi inaczej.
3. Uchwały Walnego Zgromadzenia przyjmowane są względną większością głosów oddanych przez akcjonariuszy obecnych na Zgromadzeniu, o ile przepisy Kodeksu Spółek Handlowych lub Statut nie przewidują inaczej.

§ 32.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą sprawy określone w § 16 ust. 3 Statutu Spółki, w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych oraz w innych przepisach obowiązującego prawa.

XIII. SZCZEGÓLNE ZASADY PODEJMOWANIA UCHWAŁ ZWIĄZANE Z DOBRYMI PRAKTYKAMI W SPÓŁKACH NOTOWANYCH NA GPW

§ 33.

1. Od momentu uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej Walne Zgromadzenie oraz Akcjonariuszy obowiązują zapisy poniższych ustępów § 32.
2. Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.
3. Uchwały Walnego Zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa Akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.
4. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.
5. Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.
6. Uchwała Walnego Zgromadzenia o podziale wartości nominalnej akcji nie powinna ustalać nowej wartości nominalnej akcji na poziomie, który mógłby skutkować bardzo niską jednostkową wartością rynkową tych akcji, co w konsekwencji mogłoby stanowić zagrożenie dla prawidłowości i wiarygodności wyceny Spółki notowanej na giełdzie.

XIV. GŁOSOWANIA

§ 34.

1. Głosowanie jest jawne. Głosowanie jest tajne w przypadkach przewidzianych w przepisach prawa, Statucie Spółki lub na wniosek uczestnika Walnego Zgromadzenia.
2. Głosowanie może być prowadzone z użyciem elektronicznego systemu do głosowania i liczenia głosów bądź bez użycia takiego systemu.
3. W przypadku głosowania bez użycia elektronicznego systemu do głosowania i liczenia głosów Zarząd Spółki zobowiązany jest do przygotowania dla każdego Akcjonariusza odpowiedniej ilości kart do głosowania. Karta do głosowania w głosowaniu tajnym winna zawierać liczbę głosów, które przysługują Akcjonariuszowi – dla celów zachowania poufności głosowania jednemu Akcjonariuszowi może być wydanych kilka kart do głosowania o sumarycznej liczbie głosów, odpowiadającej liczbie głosów danego Akcjonariusza.
4. Udział w głosowaniu bierze się poprzez oddanie głosu „za”, „przeciw” lub „wstrzymuję się”. W przypadku nieoddania głosu przez uczestnika Walnego Zgromadzenia w żaden z powyższych sposobów głosu uczestnika nie uwzględnia się przy obliczaniu wyników takiego głosowania.
5. Przed każdym głosowaniem Przewodniczący Walnego Zgromadzenia winien umożliwić Akcjonariuszom, którzy chcą skorzystać z możliwości głosowania odmiennie z każdej z posiadanych akcji, zgodnie z zapisem art. 411³ Kodeksu spółek handlowych, wykonanie takiego uprawnienia poprzez zobowiązanie Komisji Skrutacyjnej do wydania nowych kart do głosowania w miejsce dotychczas wydanych.
6. Po każdym głosowaniu Przewodniczący Walnego Zgromadzenia winien umożliwić Akcjonariuszom biorącym udział w głosowaniu i głosującym przeciw zgłoszenie sprzeciwu i zadbać o zaprotokołowanie go przez notariusza.

7. Walne Zgromadzenie może powziąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania w sprawach dotyczących wyboru komisji powoływanej przez Walne Zgromadzenie.
8. Akcjonariusz nie może osobiście, ani przez pełnomocnika głosować nad powzięciem uchwał dotyczących:
 - 1) jego odpowiedzialności wobec Spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielania absolutorium,
 - 2) zwolnienia z zobowiązania wobec Spółki
 - 3) sporu pomiędzy nim a Spółką.

§ 35.

1. Po zamknięciu dyskusji nad każdym z punktów porządku obrad, przed przystąpieniem do głosowania Przewodniczący podaje do wiadomości, jakie wnioski wpłynęły oraz ustala kolejność ich głosowania. Głosowanie nad wnioskami odbywa się w kolejności ich zgłaszania.
2. Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu.

XV. ZAKOŃCZENIE OBRAD WALNEGO ZGROMADZENIA

§ 36.

Przewodniczący Zgromadzenia zamyka obrady Walnego Zgromadzenia po stwierdzeniu, że zostały wyczerpane wszystkie sprawy objęte porządkiem obrad.

XVI. PROTOKÓŁ WALNEGO ZGROMADZENIA

§ 37.

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia są zamieszczone w protokole sporządzonym przez notariusza pod rygorem ich nieważności. Protokół zostaje sporządzony zgodnie z treścią stosownych przepisów Kodeksu Spółek handlowych.
2. Spółka w terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia ujawnia na swojej stronie internetowej wyniki głosowań nad poszczególnymi uchwałami podjętymi (nie podjętymi) przez Walne Zgromadzenie.
3. Dowody zwołania Walnego Zgromadzenia, wraz z pełnomocnictwami udzielonymi przez akcjonariuszy Zarząd powinien dołączyć do księgi protokołów.
4. Odpis protokołu Walnego Zgromadzenia Zarząd dołącza do księgi protokołów. Akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał.

XVII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 38.

1. Niniejszy Regulamin został uchwalony przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 8 lutego 2012 roku i obowiązuje od dnia dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.
2. Regulamin Obrad Walnego Zgromadzenia obowiązuje na wszystkich, kolejnych Walnych Zgromadzeniach Spółki bez potrzeby jego każdorazowego odczytywania lub uchwalania przez każde następne Walne Zgromadzenie.

Przewodniczący Zgromadzenia