



**REGULAMIN WALNEGO ZGROMADZENIA  
ERBUD SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE  
ZE ZMIANAMI Z DNIA 11.05.2021**

Rozdział 1

Postanowienia ogólne

§ 1

1. Walne Zgromadzenie Spółki Erbud S.A. z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”) działa na podstawie kodeksu spółek handlowych, statutu Spółki oraz niniejszego Regulaminu („**Regulamin**”).
2. Ilekroć w niniejszym Regulaminie jest mowa o:
  - a) Dobrych Praktykach – należy przez to rozumieć treść Załącznika do uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Giełdy z dnia 13 października 2015 r. w sprawie uchwalenia „*Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016*”;
  - b) Komisji Skrutacyjnej – oznacza komisję skrutacyjną powołaną na zasadach, o których mowa w § 9 Regulaminu;
  - c) Kodeksie spółek handlowych – należy przez to rozumieć ustawę z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2013 r., poz. 1030 tekst jednolity z późn. zm);
  - d) Przewodniczącym lub Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia – należy przez to rozumieć Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Spółki;
  - e) Radzie Nadzorczej lub Radzie – należy przez to rozumieć Radę Nadzorczą Spółki;
  - f) Statucie – należy przez to rozumieć Statut Spółki;
  - g) Uczestnikach Walnego Zgromadzenia – należy przez to rozumieć akcjonariusza Spółki lub jego przedstawiciela tj. osobę upoważnioną do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, legitymującą się pełnomocnictwem i/lub innym stosownym dokumentem upoważniającym do reprezentowania akcjonariusza na tym Walnym Zgromadzeniu;
  - h) Walnym Zgromadzeniu – należy przez to rozumieć zwyczajne albo nadzwyczajne Walne

Zgromadzenie Spółki;

Zarządzie – należy przez to rozumieć Zarząd Spółki

## § 2

1. Walne Zgromadzenia są zwyczajne i nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie jest zwoływane przez Zarząd najpóźniej do końca czerwca każdego roku.
3. Walne Zgromadzenia jest zwoływane zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, Statutem Spółki i Regulaminem.
4. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki w miejscu i terminie wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, przy uwzględnieniu możliwości zapewnienia uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jak największej liczbie akcjonariuszy.

## Rozdział 2

### Osoby uprawnione do udziału w Walnym Zgromadzeniu

## § 3

1. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki mają osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed podaną w ogłoszeniu o zwołaniu datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu).
2. Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych.
3. Na żądanie uprawnionego z akcji na okaziciela Spółki zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Takie zaświadczenie powinno zawierać w swojej treści wszystkie elementy wskazane w art. 406<sup>3</sup> § 1 Kodeksu spółek handlowych. Brak zgłoszenia żądania przez uprawnionego z akcji na okaziciela Spółki wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu w wyżej wymienionych terminach uniemożliwia wzięcie udziału w Walnym Zgromadzeniu.

## § 4

### Pełnomocnictwo

1. Akcjonariusz będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.
2. Akcjonariusz nie będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu przez osobę uprawnioną do składania oświadczeń woli w jego imieniu lub przez pełnomocnika. Prawo do reprezentowania akcjonariusza niebędącego osobą fizyczną powinno wynikać z okazanego przy sporządzaniu listy obecności właściwego rejestru, ewentualnie ciągu pełnomocnictw lub innych odpowiednich korporacyjnych dokumentów potwierdzających umocowanie do reprezentacji akcjonariusza.
3. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu powinno być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej. Do pełnomocnictwa powinien zostać dołączony odpis z właściwego rejestru aktualnego na datę udzielenia pełnomocnictwa lub inne odpowiednie korporacyjne dokumenty, które potwierdzają umocowanie akcjonariusza do udzielenia pełnomocnictwa. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.
4. W przypadku w którym dokumenty wskazane w ust. 2 i 3 nie zostały sporządzone w języku polskim konieczne jest przedstawienie tłumaczenia przysięgłego takich dokumentów.
5. Dopuszcza się możliwość przedłożenia kopii dokumentów o których mowa w ust. 2 i 3 jeżeli są one poświadczone za zgodność z oryginałem przez notariusza, adwokata lub radcę prawnego.
6. Akcjonariusz może zawiadomić Spółkę o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej za pomocą poczty elektronicznej przesyłając wiadomość elektroniczną na adres, który będzie każdorazowo wskazywany w treści ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Spółka na swojej stronie internetowej udostępnia do pobrania wzór formularza zawiadomienia o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej, który po uzupełnieniu przez akcjonariusza zgodnie z instrukcją zawartą w formularzu, powinien być odesłany jako załącznik na adres e-mail wskazany w formularzu. Akcjonariusz powinien dołączyć odpis z właściwego rejestru aktualnego na datę udzielenia pełnomocnictwa lub inne odpowiednie korporacyjne dokumenty, które potwierdzają umocowanie akcjonariusza do udzielenia pełnomocnictwa. W przypadku w którym dokumenty wskazane w zdaniu poprzednim nie zostały sporządzone w języku polskim konieczne jest przedstawienie tłumaczenia przysięgłego takich dokumentów. Dopuszcza się możliwość przedłożenia kopii dokumentów, jeżeli są one poświadczone za zgodność z oryginałem przez notariusza, adwokata lub radcę prawnego.

7. Weryfikacja ważności udzielonego pełnomocnictwa w formie elektronicznej będzie obejmowała w szczególności:
  - a) godzinę przesłania pełnomocnictwa na adres e-mail Spółki,
  - b) sprawdzenie poprawności danych wpisanych do formularza i porównanie ich z informacją zawartą w wykazie osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu,
  - c) stwierdzenie zgodności uprawnień osób udzielających pełnomocnictwa w imieniu osób prawnych ze stanem widniejącym w aktualnym na dzień udzielenia pełnomocnictwa odpisie z właściwego dla akcjonariusza rejestru przesłanym wraz z pełnomocnictwem.
8. Spółka może podjąć dalsze czynności w celu weryfikacji wystawionych pełnomocnictw.
9. Domniemywa się, że pełnomocnictwo w formie pisemnej potwierdzające prawo reprezentowania akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu jest zgodne z prawem i nie wymaga potwierdzeń, chyba że jego autentyczność lub ważność budzi wątpliwości Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

### Rozdział 3

#### Lista akcjonariuszy

##### § 5

1. Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu stanowi spis akcjonariuszy, którzy wykazali swoje prawo i zapewnili sobie uczestnictwo w Walnym Zgromadzeniu, zawierający imiona i nazwiska albo firmy (nazwy) uprawnionych, miejsce zamieszkania (siedzibę), rodzaj i liczbę akcji oraz liczbę głosów.
2. Listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu sporządza i podpisuje Zarząd.
3. Lista akcjonariuszy zostaje wyłożona do wglądu w siedzibie Zarządu przez trzy dni powszednie bezpośrednio poprzedzające Walne Zgromadzenie oraz w miejscu i w czasie obrad Walnego Zgromadzenia.

## Rozdział 4

### Otwarcie Walnego Zgromadzenia, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia

#### § 6

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego braku członek Rady Nadzorczej obecny na Walnym Zgromadzeniu.
2. Otwierający Walne Zgromadzenie czuwa nad prawidłowym przebiegiem głosowania w sprawie wyboru Przewodniczącego oraz ogłasza jego wyniki.
3. Otwierający Walne Zgromadzenie może podejmować wszelkie decyzje porządkowe, niezbędne do rozpoczęcia jego obrad. Otwierający Zgromadzenie powinien doprowadzić do niezwłocznego powołania Przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.
4. Każdy Uczestnik Walnego Zgromadzenia ma prawo kandydować na Przewodniczącego, jak również zgłosić do protokołu jednego kandydata na stanowisko Przewodniczącego.
5. Zgłoszony kandydat wpisany zostaje na listę po złożeniu do protokołu oświadczenia, że wyraża zgodę na kandydowanie. Otwierający Walne Zgromadzenie, po stwierdzeniu braku dalszych zgłoszeń kandydatur ogłasza zamknięcie listy kandydatów. Po zamknięciu listy kandydatów otwierający obrady zarządza głosowanie w sprawie wyboru Przewodniczącego.
6. Wybór Przewodniczącego odbywa się w głosowaniu tajnym poprzez głosowanie na każdego z kandydatów z osobna w porządku zgłoszenia. Walne Zgromadzenie dokonuje wyboru Przewodniczącego zwykłą większością głosów spośród kandydatów zgłoszonych przez akcjonariuszy. Przewodniczącym zostaje osoba, na którą oddano najwięcej głosów „za”.
7. W przypadku, gdy dwóch lub więcej kandydatów otrzyma taką samą, największą ilość głosów, głosowanie powtarza się. W powtórny głosowaniu biorą udział jedynie ci kandydaci, którzy w poprzednim głosowaniu uzyskali taką samą, największą ilość głosów.
8. Przewodniczący kieruje przebiegiem Walnego Zgromadzenia zgodnie z przyjętym porządkiem obrad, przepisami prawa, Statutem i Regulaminem.
9. Przewodniczący powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez Uczestników Zgromadzenia oraz zapewnić poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy, w tym w szczególności akcjonariuszy mniejszościowych.
10. Do zadań Przewodniczącego należy w szczególności:
  - a) zapewnienie prawidłowego i sprawnego przebiegu obrad;
  - b) udzielanie i odbieranie głosu;
  - c) wydawanie zarządzeń porządkowych;

- d) zarządzanie kolejności głosowań w ramach danego punktu porządku obrad;
  - e) zarządzanie głosowań, czuwanie nad ich prawidłowym przebiegiem i ogłaszanie wyników głosowań;
  - f) po podjęciu każdej uchwały przez Zgromadzenie stwierdzanie, czy uchwała została podjęta;
  - g) rozstrzygnięcie wątpliwości proceduralnych.
11. Przewodniczący może samodzielnie zarządzać krótkie przerwy porządkowe w obradach, inne niż przerwy zarządzane przez Zgromadzenie na podstawie art. 408 § 2 Kodeksu spółek handlowych o której mowa w § 16. Przerwy porządkowe powinny być zarządzane przez Przewodniczącego jedynie w uzasadnionych przypadkach i w taki sposób, żeby obrady Zgromadzenia można było zakończyć w dniu ich rozpoczęcia. Jednorazowo zarządzona przerwa nie może trwać dłużej niż godzinę. Przewodniczący podaje do wiadomości Uczestników Walnego Zgromadzenia czas oraz miejsce wznowienia obrad.
  12. Przewodniczący nie może zarządzać przerw w obradach albo uwzględniać wniosków Uczestników Walnego Zgromadzenia mających na celu wyłącznie w sposób oczywisty utrudnienie akcjonariuszom wykonywania ich praw.
  13. Przerwy porządkowe mogą być zarządzane w szczególności w celu uzyskania opinii ekspertów, przeprowadzenia konsultacji przez Uczestników Zgromadzenia, zredagowania brzmienia uchwał, jak również krótkiego odpoczynku przez Uczestników Zgromadzenia.
  14. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji, nie może też bez uzasadnionych przyczyn opóźnić podpisania protokołu Walnego Zgromadzenia.
  15. W przypadku rezygnacji Przewodniczącego, wybór nowego Przewodniczącego jest dokonywany według procedury opisanej w niniejszym paragrafie. Wybory są przeprowadzane pod przewodnictwem osoby, która zgodnie z przepisami prawa i Statutu jest uprawniona do otwarcia Zgromadzenia.

## Rozdział 5

### Lista obecności

#### § 7

1. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia niezwłocznie po wyborze podpisuje listę obecności zawierającą spis Uczestników Zgromadzenia z wyszczególnieniem ilości akcji, jaką każdy z nich posiada oraz ilości głosów im przysługujących.

2. Listę obecności sporządzają osoby wyznaczone w tym celu przez Zarząd. Listę obecności sporządza się w oparciu o listę akcjonariuszy, o której mowa w § 5 niniejszego Regulaminu.
3. Przy sporządzaniu listy obecności należy:
  - a) sprawdzić, czy akcjonariusz uprawniony jest do uczestnictwa w Zgromadzeniu;
  - b) sprawdzić tożsamość akcjonariusza, bądź jego przedstawiciela na podstawie dowodu osobistego lub paszportu;
  - c) sprawdzić prawidłowość pełnomocnictw oraz innych dokumentów potwierdzających umocowanie przedstawiciela do reprezentowania akcjonariusza;
  - d) uzyskać podpis akcjonariusza, bądź jego przedstawiciela na liście obecności;
  - e) wydać akcjonariuszowi lub jego przedstawicielowi odpowiednią kartę magnetyczną do głosowania lub inny dokument służący do głosowania.
4. Wszelkie odwołania, zastrzeżenia, uwagi i inne wnioski dotyczące kwestii uprawnienia do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu kierowane są do Przewodniczącego Zgromadzenia, który rozstrzyga je samodzielnie. Od decyzji Przewodniczącego Zgromadzenia przysługuje odwołanie do Walnego Zgromadzenia.
5. Lista obecności wyłożona jest przez cały czas trwania obrad Walnego Zgromadzenia, aż do jego zamknięcia. Osoby sporządzające listę obecności obowiązane są (w przypadku zaistnienia takiego obowiązku) do nanoszenia na niej zmian składu osobowego oraz liczby reprezentowanych akcji przed przeprowadzeniem każdego głosowania.
6. Na wniosek akcjonariuszy, posiadających 1/10 kapitału zakładowego, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję („Komisję ds. Sprawdzania Listy Obecności”), złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka Komisji ds. Sprawdzania Listy Obecności i nie biorą udziału w wyborze jej pozostałych członków.
7. Po zakończeniu swych prac Komisja ds. Sprawdzania Listy Obecności sporządza protokół, w którym wymienia się podjęte uchwały, liczbę głosów oddanych za każdą uchwałą oraz wnioski Komisji ds. Sprawdzania Listy Obecności kierowane do Walnego Zgromadzenia. Komisja ds. Sprawdzania Listy Obecności nie jest uprawniona do podejmowania decyzji w przedmiocie ustalania, czy dana osoba jest uprawniona do udziału w Walnym Zgromadzeniu.
8. Protokół z prac Komisji ds. Sprawdzania Listy Obecności jest przekazywany Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia, który odczytuje jego treść.

## Rozdział 6

### Udział w Walnym Zgromadzeniu Członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz biegłych

#### § 8

1. W Walnym Zgromadzeniu powinni uczestniczyć członkowie Zarządu i członkowie Rady Nadzorczej w składzie umożliwiającym im udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.
2. Na Walnym Zgromadzeniu obecny jest biegły rewident, jeżeli przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia są sprawy finansowe Spółki. Biegły rewident jest zapraszany na Walne Zgromadzenie przez Zarząd Spółki.
3. Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu oraz biegły rewident są obowiązani, w granicach swoich kompetencji oraz w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez Zgromadzenie, udzielać jego uczestnikom wyjaśnień oraz informacji dotyczących Spółki.

Postanowienie zawarte w § 10 ust. 12 Regulaminu stosuje się odpowiednio.

## Rozdział 7

### Komisja Skrutacyjna

#### § 9

1. Po dokonaniu wyboru i podpisaniu listy obecności Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdza prawidłowość zwołania Zgromadzenia oraz zdolność do podejmowania uchwał, przedstawia porządek obrad i, z zastrzeżeniem punktów 10 i 11 poniżej, zarządza wybór Komisji Skrutacyjnej.
2. W razie potrzeby Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może przybrać sobie do pomocy osobę, która pełnić będzie funkcję Sekretarza Zgromadzenia.
3. Zgromadzenie ustala liczbę członków Komisji Skrutacyjnej, która nie może być mniejsza od trzech i większa od pięciu.
4. Każdy Uczestnik Zgromadzenia ma prawo zgłosić do protokołu jedną lub więcej kandydatur. Głosowanie odbywa się poprzez oddanie głosów na taką liczbę kandydatów z listy jaka została ustalona przez Zgromadzenie. Osoby wskazane winny wyrazić zgodę na kandydowanie.
5. Głosowanie na zgłoszonych kandydatów jest tajne i odbywa się na każdego z kandydatów z osobna w porządku alfabetycznym. Za wybranych uważa się tych kandydatów, którzy



uzyskali największą liczbę głosów „za”. W przypadku, gdy dwóch lub więcej kandydatów otrzyma taką samą, największą ilość głosów, głosowanie powtarza się. W powtórnym głosowaniu biorą udział jedynie ci kandydaci, którzy w poprzednim głosowaniu uzyskali taką samą, największą ilość głosów. Z momentem wyboru takiej liczby członków Komisji Skrutacyjnej, jaka ustalona została przez Zgromadzenie, wybory członków Komisji Skrutacyjnej uważa się za zakończone.

6. Komisja Skrutacyjna wybiera ze swego grona Przewodniczącego Komisji Skrutacyjnej.
7. Zadaniem Komisji Skrutacyjnej jest czuwanie nad prawidłowym przebiegiem głosowania. Komisja Skrutacyjna w szczególności oblicza oddane głosy.
8. W przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w przebiegu głosowania, Komisja Skrutacyjna ma obowiązek niezwłocznego powiadomienia o tym Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia oraz jednoczesnego zgłoszenia wniosków co do dalszego postępowania.
9. Dokumenty zawierające wyniki każdego głosowania są podpisywane przez wszystkich członków Komisji Skrutacyjnej.
10. W przypadku, gdy głosowanie odbywa się przy pomocy komputerowego systemu oddawania i obliczania głosów, Walne Zgromadzenie może zrezygnować z powoływania Komisji Skrutacyjnej. W przypadku gdy w Walnym Zgromadzeniu bierze udział niewielka ilość akcjonariuszy można również nie przeprowadzić wyborów Komisji Skrutacyjnej, chyba że akcjonariusz lub pełnomocnik zgłosi wniosek o dokonanie wyboru Komisji Skrutacyjnej.
11. W przypadku, gdy Komisja Skrutacyjna nie jest powoływana obowiązki oraz uprawnienia Komisji Skrutacyjnej wykonuje Przewodniczący Walnego Zgromadzenia.

## Rozdział 8

### Przebieg obrad Zgromadzenia

#### § 10

##### Diskusja

1. Po podpisaniu listy obecności i jej sprawdzeniu Przewodniczący poddaje pod głosowanie porządek obrad. Jeżeli nie ma propozycji zmian do porządku obrad zaproponowanego w ogłoszeniu o zwołaniu Zgromadzenia, dopuszczalne jest przyjęcie porządku obrad przez aklamację.
2. Zgromadzenie może przyjąć proponowany porządek obrad bez zmian, zmienić kolejność spraw objętych porządkiem obrad bądź podjąć uchwałę o skreśleniu z porządku obrad

poszczególnych spraw. Powyższe decyzje mogą zostać podjęte także w trakcie Zgromadzenia.

3. Przewodniczący nie może samodzielnie usuwać spraw z ogłoszonego porządku obrad, zmieniać kolejności poszczególnych jego punktów oraz wprowadzać pod obrady spraw merytorycznych nie objętych porządkiem obrad.
4. Po przedstawieniu każdej kolejnej sprawy zamieszczonej w porządku obrad Przewodniczący Walnego Zgromadzenia otwiera dyskusję udzielając głosu w kolejności zgłaszania się. Przewodniczący może również sporządzić listę osób zgłaszających się do dyskusji i udzielać głosu w kolejności mówców na liście.
5. Za zgodą Walnego Zgromadzenia dyskusja może być przeprowadzona nad kilkoma punktami porządku obrad łącznie. Zgoda Walnego Zgromadzenia o której mowa w zdaniu poprzednim nie musi być wyrażona w formie uchwały, ale powinna zostać zaprotokołowana.
6. Głos można zabierać jedynie w sprawach związanych z przyjętym porządkiem obrad i aktualnie rozpatrywanych.
7. Prawo zabierania głosu przysługuje akcjonariuszom lub ich pełnomocnikom, członkom organów Spółki oraz osobom wskazanym przez Zarząd. Przewodniczący może udzielić głosu gościom oraz ekspertom.
8. Osoba zabierająca głos ma prawo do jednego 5 minutowego wystąpienia i 3 minutowej repliki. Przewodniczący może ograniczyć czas wystąpienia do 3 minut i repliki do 2 minut.
9. Przewodniczący Zgromadzenia ma prawo zwrócić uwagę osobie zabierającej głos w dyskusji, że odbiega ona od tematu dyskusji lub przekracza czas przeznaczony do wystąpienia.
10. Osobie zabierającej głos w dyskusji, która nie zastosuje się do uwag, Przewodniczący ma prawo odebrać głos.
11. Przewodniczący ma prawo odebrać lub nie udzielić głosu osobie zabierającej głos w dyskusji, która w danej sprawie już przemawiała.
12. Udzielanie przez członków Zarządu odpowiedzi na pytania Walnego Zgromadzenia powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że Spółka wykonuje obowiązki informacyjne zgodnie z przepisami art. 56 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. z 2013, Nr 1382 z późn. zm.) oraz art. 17 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. U. UE. L. 2014.173.1), tzw.

*Market Abuse Regulation*, a udzielenia szeregu informacji nie może być dokonane inaczej niż w sposób i w trybie wynikającym z uregulowań prawnych.

13. Członkom Zarządu, Rady Nadzorczej oraz zaproszonym ekspertom Przewodniczący może udzielić głosu poza kolejnością. W takim wypadku ograniczenia określone w ust. 4 powyżej nie znajdują zastosowania.
14. O zamknięciu dyskusji decyduje Przewodniczący.
15. Po wyczerpaniu porządku obrad Przewodniczący zamyka Zgromadzenie. Z tą chwilą przestaje ono funkcjonować jako organ Spółki, zaś obecni Uczestnicy Zgromadzenia nie mogą ważnie podejmować uchwał.

## § 11

### Sprawy porządkowe

1. Przewodniczący może wprowadzać pod obrady sprawy porządkowe, do których należą zwłaszcza:
  - a) dopuszczanie na salę obrad osób nie będących Akcjonariuszami, z zastrzeżeniem postanowień § 8 Regulaminu;
  - b) zgłoszenie wniosku o zmianę kolejności rozpatrywania spraw przewidzianych w porządku obrad;
  - c) zarządzenia przerwy porządkowej w obradach;
  - d) kolejności uchwalania wniosków w ramach danego punktu porządku obrad;
  - e) wybór komisji przewidzianych Regulaminem;
  - f) sposób dodatkowego zapisu przebiegu obrad;
  - g) rozpatrzenie wniosku i podjęcie uchwały o zwołaniu Zgromadzenia.
2. W sprawach porządkowych dotyczących prowadzenia obrad Przewodniczący może udzielić głosu poza kolejnością. Wniosek w sprawie porządkowej może być zgłoszony przez każdego uczestnika Walnego Zgromadzenia. Przewodniczący może samodzielnie zdecydować o pozostawieniu zgłoszonego wniosku bez biegu.
3. Dyskusja nad wnioskami porządkowymi powinna odbyć się bezpośrednio po ich zgłoszeniu, a po jej zamknięciu Przewodniczący Zgromadzenia zarządza głosowanie w tych sprawach, chyba że niezbędne jest zarządzenie przerwy porządkowej w celu uzyskania opinii ekspertów.
4. Od decyzji Przewodniczącego w sprawach porządkowych Uczestnicy Zgromadzenia mogą odwołać się do Zgromadzenia.

Rozdział 9  
Uchwały Walnego Zgromadzenia

§ 12

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia powinny być formułowane w sposób jasny oraz rzeczowy.
2. Pisemne projekty uchwał objętych porządkiem obrad przewidzianym w ogłoszeniu o Zgromadzeniu przygotowuje Zarząd, chyba że ze względu na charakter danej sprawy Zarząd nie uzna za stosowne przedstawić własnych propozycji. Projekt uchwały powinien być wniesiony w formie pisemnej do rąk Przewodniczącego.
3. Każdy akcjonariusz ma prawo wnoszenia propozycji zmian i uzupełnień do projektów uchwał objętych porządkiem obrad Zgromadzenia - do czasu zamknięcia dyskusji nad punktem porządku obrad obejmującym projekt uchwały, której taka propozycja dotyczy. Propozycje wraz z krótkim uzasadnieniem winny być składane na piśmie, osobno dla każdego projektu uchwały, z podaniem imienia i nazwiska (firmy) akcjonariusza, na ręce Przewodniczącego, chyba że Przewodniczący zezwoli na przedstawienie propozycji w formie ustnej.
4. Propozycje zmian i uzupełnień o charakterze formalnym i językowym mogą być składane w formie ustnej z krótkim uzasadnieniem, chyba że ze względu na zakres proponowanych zmian Przewodniczący zarządzi przedstawienie propozycji w formie pisemnej.
5. Jeżeli w toku dyskusji mówcy nie sformułowali wyraźnie brzmienia proponowanej uchwały lub zmiany do projektu uchwały, do ostatecznej redakcji zgłoszonych wniosków obowiązany jest Przewodniczący Walnego Zgromadzenia.
6. Projekt uchwały lub wniosek o zmianę jego treści mogą być cofnięte przez osoby, które je zgłosiły.
7. Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały należy zapewnić możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu.
8. Jeżeli Zgromadzenie podejmie uchwałę o zwołaniu nadzwyczajnego Zgromadzenia, uchwała będzie skuteczna pod warunkiem, że w jej treści zostaną zawarte wszystkie dane przewidziane dla ogłoszeń o zwołaniu Zgromadzenia lub uchwała upoważni do ich określenia Zarząd lub inną wskazaną osobę. Wykonanie uchwały należy do Zarządu.

Rozdział 10  
Głosowanie

### § 13

1. Po zamknięciu dyskusji nad każdym z punktów porządku obrad, przed przystąpieniem do głosowania Przewodniczący podaje do wiadomości, jakie wnioski wpłynęły co do treści uchwał oraz informuje o kolejności ich głosowania. Głosowanie odbywa się w kolejności zgłaszania projektów uchwał.
2. Głosowanie nad uchwałami następuje po odczytaniu ich projektów przez Przewodniczącego lub osobę przez niego wskazaną, chyba że projekty uchwał zostały przedstawione uczestnikom Zgromadzenia w formie pisemnej lub uczestnicy Zgromadzenia zrezygnują z odczytywania projektów.
3. Bez uszczerbku dla zasady głosowania według kolejności zgłaszania projektów uchwał porządek głosowania powinien być następujący:
  - a) głosowanie nad wnioskami co do projektu uchwały, przy czym w pierwszej kolejności głosuje się wnioski, których przyjęcie lub odrzucenie rozstrzyga o innych wnioskach;
  - b) głosowanie nad projektem uchwały w całości w proponowanym brzmieniu, ze zmianami wynikającymi z przyjętych wniosków odnośnie zmiany projektu uchwały.
4. Przewidziany prawem zakaz udziału w głosowaniu nad uchwałą dotyczy także osób, które występują na Zgromadzeniu w charakterze przedstawicieli.
5. Przedstawiciele osób prawnych powinni powstrzymać się od głosowania również wtedy gdy przewidziany prawem zakaz udziału w głosowaniu nad uchwałą dotyczy reprezentowanego przez nich akcjonariusza.
6. W przypadku, gdy przepisy prawa wymagają będą przeprowadzenia głosowania oddzielnymi grupami (rodzajami) akcji, Przewodniczący zarządzi oddzielne głosowanie w poszczególnych grupach akcji. W głosowaniu za każdym razem wezmą udział tylko uczestnicy Zgromadzenia dysponujący głosami z akcji należących do danego rodzaju akcji.
7. Przewodniczący może zarządzić, że uczestnicy Zgromadzenia głosują w porządku przez niego ustalonym.
8. Jeżeli uczestnik Zgromadzenia będzie posiadał różne rodzaje akcji, powinien głosować oddzielnie w każdej grupie akcji, oddając tyle głosów, ile będzie przypadowało na dany rodzaj akcji.
9. Za oddzielne grupy (rodzaje) akcji uważa się:
  - a) akcje uprzywilejowane, przyznające akcjonariuszom szczególne uprawnienia, jakie nie przysługują innym akcjom (dla każdego zakresu uprzywilejowania oddzielna grupa akcji);
  - b) akcje zwykłe (łącznie akcje na okaziciela i akcje imienne).

10. Głosowanie odbywa się przy pomocy komputerowego systemu oddawania i obliczania głosów zapewniającego oddawanie głosów w ilości odpowiadającej liczbie posiadanych akcji, jak również eliminującego - w przypadku głosowania tajnego - możliwość identyfikacji sposobu oddawania głosów przez poszczególnych akcjonariuszy, lub też w inny sposób uchwalony przez Walne Zgromadzenie.
11. W przypadku, gdy głosowanie odbywa się przy pomocy komputerowego systemu oddawania i obliczania głosów, uczestnik Zgromadzenia wychodzący z sali obrad w trakcie trwania obrad Zgromadzenia powinien wyrejestrować swoją kartę do głosowania, a po powrocie na salę obrad dokonać ponownego zarejestrowania. Jeżeli akcjonariusz nie dokona wyrejestrowania to przysługujące mu głosy zostaną uznane za wstrzymujące się w przypadku, gdy podczas jego nieobecności na sali obrad odbędzie się głosowanie.
12. Po podjęciu każdej uchwały Przewodniczący ogłasza wynik głosowania i stwierdza, czy uchwała została podjęta.
13. W przypadku uzasadnionych wątpliwości co do prawidłowości obliczenia głosów Przewodniczący z własnej inicjatywy lub na wniosek akcjonariusza, grupy akcjonariuszy lub ich pełnomocników uczestniczących w obradach Walnego Zgromadzenia, może zarządzić powtórne głosowanie przy pomocy komputerowego systemu oddawania i obliczania głosów.
14. Udział w głosowaniu korespondencyjnie jest niedopuszczalny.

## Rozdział 11

### Wybór Członków Rady Nadzorczej

#### § 14

1. Przed rozpoczęciem wyborów do Rady Nadzorczej Walne Zgromadzenie każdorazowo ustala liczbę członków Rady Nadzorczej zgodnie ze Statutem Spółki.
2. Z zastrzeżeniem wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami w trybie art. 385 Kodeksu spółek handlowych każdy Uczestnik Zgromadzenia ma prawo zgłaszania kandydatur na członków Rady Nadzorczej. Kandydatury zgłasza się ustnie do protokołu z krótkim uzasadnieniem. Uzasadnienie powinno w szczególności wskazywać na wykształcenie oraz doświadczenie zawodowe kandydata.
3. Zgłoszony kandydat wpisany zostaje na listę po złożeniu do protokołu oświadczenia ustnie lub na piśmie, że wyraża zgodę na kandydowanie.

4. Listę zgłoszonych kandydatów na członków Rady Nadzorczej sporządza Przewodniczący Walnego Zgromadzenia w kolejności ich zgłoszenia, a z chwilą ogłoszenia listy uważa się ją za zamkniętą.
5. Wybory do Rady Nadzorczej odbywają się przez głosowanie tajne na każdego z kandydatów z osobna, w kolejności ich zgłoszenia.
6. Za wybranych na członków Rady Nadzorczej uważa się tych kandydatów, którzy jako pierwsi uzyskali bezwzględną większość głosów oddanych. Z momentem wyboru takiej liczby członków Rady Nadzorczej, jaka ustalona została przez Zgromadzenie, wybory członków Rady Nadzorczej uważa się za zakończone.

#### § 15

1. W przypadku gdy zgodnie z art. 385 § 3 Kodeksu spółek handlowych wybór Rady Nadzorczej dokonywany jest w drodze głosowania oddzielnymi grupami:
  - a) wyboru członka Rady Nadzorczej dokonuje oddzielna grupa akcjonariuszy przedstawiająca na Walnym Zgromadzeniu co najmniej taką część akcji, jaka przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na tym Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej;
  - b) akcjonariusze, którzy utworzą oddzielną grupę celem wyboru członka Rady Nadzorczej nie biorą udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej;
  - c) każdej grupie zapewnia się możliwość obradowania w oddzielnym pomieszczeniu, chyba że grupa zdecyduje inaczej;
  - d) uchwały podejmowane przez każdą grupę zamieszczane są przez notariusza w protokole z Walnego Zgromadzenia;
  - e) przed podjęciem uchwały przez grupę zarządza się sporządzenie listy obecności członków grupy, do której mają odpowiednie zastosowanie przepisy prawa, postanowienia Statutu i Regulaminu dotyczące listy obecności akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu;
2. Przed dokonaniem przez Walne Zgromadzenie wyboru członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania odrębnymi grupami, Przewodniczący w oparciu o listę obecności, informuje Walne Zgromadzenie o stanie: (i) obecności, (ii) liczbie akcji, którymi dysponują Uczestnicy Walnego Zgromadzenia oraz (iii) liczbie akcji wymaganej do utworzenia grupy, zdolnej do dokonania wyboru członka Rady Nadzorczej.

3. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia, kieruje procedurą wyboru członków Rady w drodze głosowania oddzielnymi grupami, określając kolejność i zarządzając głosowania w poszczególnych grupach.
4. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia bada prawidłowość ukonstytuowania się grup, a w razie stwierdzenia nieprawidłowości, w szczególności polegających na uczestnictwie jednego akcjonariusza w więcej niż jednej grupie, braku podpisów lub niedostatecznej liczebności grupy, zarządza dodatkową przerwę w celu ich usunięcia. Usunięcie może polegać na zmianie, uzupełnieniu lub złożeniu nowego oświadczenia o ukonstytuowaniu się grupy lub grup.
5. Jeżeli nie dojdzie do utworzenia co najmniej jednej grupy, zdolnej do wyboru członka Rady Nadzorczej, nie dokonuje się wyborów członków Rady Nadzorczej.

## Rozdział 12

### Przerwa w obradach Walnego Zgromadzenia

#### § 16

1. W przypadku zarządzenia przez Walne Zgromadzenie przerwy w obradach, dla utrzymania jego ciągłości nie jest konieczne zachowanie tożsamości podmiotowej uczestników Walnego Zgromadzenia, a w szczególności:
  - a) w Walnym Zgromadzeniu może po przerwie wziąć udział inna liczba uczestników pod warunkiem, że znajdują się oni na liście obecności sporządzonej w dniu wznowienia obrad oraz na liście uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu;
  - b) o ile osoba Przewodniczącego prowadzącego obrady przed zarządzeniem przerwy jest obecna - nie dokonuje się ponownego powołania - przewodniczy wówczas ta sama osoba;
  - c) w przypadku przedstawicieli akcjonariuszy - jeżeli są to inne osoby, należy złożyć dokument pełnomocnictwa lub inny stosowny dokument upoważniający do reprezentowania akcjonariusza w Walnym Zgromadzeniu;
  - d) o prawie uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu rozstrzyga się według zasad określonych w art. 406<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych, a wskazane tam terminy liczy się w stosunku do ogłoszonego terminu Walnego Zgromadzenia, nie zaś w stosunku do terminu ponownego rozpoczęcia obrad.
2. Rozszerzenie porządku obrad Walnego Zgromadzenia w stosunku do treści ogłoszenia zwołującego Walne Zgromadzenie jest niedopuszczalne.



3. Uchwała o przerwie w obradach powinna określać dzień i godzinę oraz miejsce wznowienia obrad Walnego Zgromadzenia. Uchwała w sprawie przerwy w obradach powinna zawierać uzasadnienie sporządzone w oparciu o powody przedstawione przez akcjonariusza wnoszącego o zarządzenie przerwy.
4. W razie zarządzenia przez Walne Zgromadzenie przerwy w obradach zaprotokolowaniu podlegać będą uchwały podjęte przed przerwą, z zaznaczeniem, że Walne Zgromadzenie zostało przerwane.
5. Po wznowieniu obrad Walnego Zgromadzenia zaprotokolowaniu ulegną uchwały podjęte w tej części obrad w osobnym protokole, a gdy przerw będzie kilka - w osobnych protokołach.
6. Do każdego protokołu notarialnego dołącza się listę obecności uczestników Walnego Zgromadzenia biorących udział w jego danej części.

## Rozdział 13

### Protokoły

#### § 17

1. Oprócz protokołu sporządzonego w formie aktu notarialnego, Przewodniczący może zarządzić dodatkowe zapisywanie przebiegu całości lub części obrad przez Sekretarza Walnego Zgromadzenia. W zapisie mogą być odnotowane sprawy, które nie są przedmiotem protokołu sporządzanego przez notariusza, a w szczególności sposób rozstrzygnięcia spraw porządkowych i formalnych oraz przebieg dyskusji dotyczącej zgłoszonych projektów uchwał.
2. Na żądanie uczestnika Walnego Zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie.
3. Wydając akcjonariuszowi odpis protokołu Walnego Zgromadzenia, Spółka może żądać kosztów jego sporządzenia.
4. Przebieg obrad - w całości albo części - może być, na wniosek Zarządu lub Przewodniczącego Zgromadzenia, dodatkowo rejestrowany za pomocą zapisów fonicznych lub wizualnych.
5. Nośniki z dokonanymi nagraniami przechowywane będą przez Zarząd, który może podjąć decyzję o ich zniszczeniu, zaś kopie nie będą wydawane.
6. Rejestracja może być dokonana za zgodą Walnego Zgromadzenia z zastrzeżeniem, że osoba zabierająca głos może żądać, aby jej wypowiedź lub wizerunek, utrwalane w taki sposób nie były publikowane lub rozpowszechniane.
7. Zapisy, o których mowa w niniejszym paragrafie nie podlegają przepisom o protokołach walnych zgromadzeń.
8. Zaświadczenia, pełnomocnictwa do wykonywania prawa głosu oraz inne dokumenty stwierdzające fakt działania akcjonariusza przez przedstawiciela powinny być dołączone do księgi protokołów. Do księgi protokołów dołącza się wypis aktu notarialnego zawierającego protokół oraz dowody zwołania Walnego Zgromadzenia.

## Rozdział 14

### Udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej

#### § 18

1. Udział w Walnym Zgromadzeniu można wziąć przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, jeżeli postanowi o tym zwołujący to zgromadzenie.

2. Spółka zapewnia transmisję obrad Walnego Zgromadzenia, w którym można wziąć udział przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej - w czasie rzeczywistym.
3. Szczegółowe zasady udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystywaniu środków komunikacji elektronicznej określone są w Kodeksie spółek handlowych oraz regulaminie przyjętym przez Radę Nadzorczą, zgodnie z art. 406<sup>5</sup> Kodeksu spółek handlowych.
4. W przypadku rozbieżności pomiędzy niniejszym Regulaminem, a regulaminem o którym mowa w ust. 3 powyżej, zasady udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej określa regulamin, o którym mowa w ust. 3 powyżej.

## Rozdział 15

### Postanowienia końcowe

#### § 19

1. W sprawach nieuregulowanych niniejszym Regulaminem mają odpowiednie zastosowanie właściwe przepisy prawa oraz postanowienia Statutu Spółki.
2. W przypadku zmiany Regulaminu Walnego Zgromadzenia lub Regulaminu Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie, Zarząd jest zobowiązany sporządzić jego tekst jednolity.
3. Regulamin, a także jego zmiany obowiązują począwszy od następnego Walnego Zgromadzenia po zgromadzeniu, na którym uchwalono Regulamin bądź jego zmiany.

---

Dariusz Grzeszczak	Agnieszka Głowacka	Jacek Leczkowski	Radosław Górski
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Członek Zarządu