

**REGULAMIN OBRAD WALNEGO ZGROMADZENIA
Zakładów Przemysłu Cukierniczego OTMUCHÓW SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W
OTMUCHOWIE**

I. Postanowienia Ogólne

§ 1 [Przedmiot regulacji]

Regulamin Walnego Zgromadzenia Zakładów Przemysłu Cukierniczego Otmuchów Spółka Akcyjna z siedzibą w Otmuchowie, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000028079 (Spółka), zwany dalej Regulaminem, określa szczegółowe zasady działania Walnego Zgromadzenia Zakładów Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A. z siedzibą w Otmuchowie.

§ 2 [Podstawa prawna działania Walnego Zgromadzenia Spółki]

Walne Zgromadzenie Spółki, zwane dalej Walnym Zgromadzeniem, działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych (Dz.U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 ze zm.), Statutu Spółki i niniejszego Regulaminu oraz z uwzględnieniem Dobrych Praktyk Stosowanych przez Akcjonariuszy Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych.

§ 3 [Udostępnienie Regulaminu]

Regulamin udostępnia się na stronie internetowej oraz w siedzibie Spółki.

§ 4 [Słownik użytych pojęć]

Ilekoć w Regulaminie mówi się o:

- Radzie Nadzorczej, bądź Zarządzie oznacza to odpowiedni organ Spółki,
- Akcjonariuszu oznacza to akcjonariusza Spółki, albo grupę akcjonariuszy Spółki uprawnionych do udziału w Zgromadzeniu, bądź umocowanych przedstawicieli akcjonariusza lub akcjonariuszy.

II. Kompetencje Walnego Zgromadzenia

§ 5

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem innych spraw określonych w przepisach prawa, postanowieniach Statutu Spółki lub niniejszego Regulaminu, należy:

- a. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- b. decydowanie o podziale zysku lub sposobie pokrycia straty;
- c. postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru;
- d. zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
- e. emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa;
- f. nabycie akcji własnych w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych;

- g. zmiana Statutu Spółki;
- h. obniżenie lub podwyższenie kapitału zakładowego Spółki;
- i. zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki;
- j. połączenie lub przekształcenie Spółki;
- k. rozwiązanie Spółki;
- l. inne sprawy zastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki i bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa.

III. Zwoływanie Walnego Zgromadzenia Spółki

§ 6 [Organ uprawniony]

Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki. Zwołanie i zorganizowanie Walnego Zgromadzenia odbywa się w trybie i na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych oraz statucie Spółki.

§ 7 [Miejsce i termin]

Walne Zgromadzenie może odbywać się w siedzibie Spółki lub w Warszawie w terminie określonym w ogłoszeniu opublikowanym zgodnie z obowiązującymi przepisami.

§ 8 [Żądanie zwołania]

1. Żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, a także wniosek o zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty, powinny być złożone Zarządowi Spółki na piśmie lub w postaci elektronicznej oraz uzasadnione w sposób umożliwiający podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem. Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawione Akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią Rady Nadzorczej, o ile Rada Nadzorcza uzna wydanie opinii za uzasadnione, przed Walnym Zgromadzeniem, w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny. Uzasadnienia oraz opinii Rady Nadzorczej nie wymagają te projekty uchwał Walnego Zgromadzenia, które dotyczą spraw porządkowych i formalnych oraz uchwały, które są typowymi uchwałami podejmowanymi w toku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Uzasadnienie, o którym mowa w ust. 1, przedstawia Zarząd lub zwraca się do wnioskującego podmiotu o przedstawienie uzasadnienia.
3. Walne Zgromadzenie zwołane na wniosek Akcjonariuszy powinno się odbyć w terminie wskazanym w żądaniu, a jeżeli dotrzymanie tego terminu napotyka na istotne przeszkody – w najbliższym terminie, umożliwiającym rozstrzygnięcie przez Walne Zgromadzenie spraw wnoszonych pod jego obrady.

§ 9 [Dokumenty]

Projekty uchwał Walnego Zgromadzenia oraz dokumenty istotne dla oceny zasadności tych projektów, Zarząd udostępnia Akcjonariuszom w sposób określony prawem oraz przez ich wyłożenie w siedzibie Spółki, na co najmniej siedem dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia.

§ 10 [Odwołanie Walnego Zgromadzenia Spółki]

Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na żądanie uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na takie żądanie możliwe jest tylko za zgodą tych podmiotów. W innych wypadkach Walne Zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie 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.

§ 11 [Zmiana terminu]

Zmiana terminu odbycia Walnego Zgromadzenia następuje w tym samym trybie co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie ulegał zmianie.

IV. Uczestnicy i Struktura Walnego Zgromadzenia

§ 12 [Prawo udziału i wykonywanie prawa głosu]

1. W Walnym Zgromadzeniu mogą uczestniczyć i wykonywać prawo głosu:
 - a. Akcjonariusze posiadający akcje imienne, jeżeli zostali wpisani do księgi akcyjnej co najmniej na tydzień przed odbyciem Walnego Zgromadzenia,
 - b. Akcjonariusze, którzy przynajmniej na tydzień przed odbyciem Walnego Zgromadzenia, złożyli w Spółce imienne świadectwa depozytowe wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych i nie odbiorą ich przed zakończeniem Walnego Zgromadzenia. Zamiast akcji mogą być złożone zaświadczenia 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. W zaświadczeniu należy wymienić numery dokumentów akcji i stwierdzić, że akcje nie będą wydane przed zakończeniem Walnego Zgromadzenia.
 - c. przedstawiciele i reprezentanci Akcjonariuszy, o których mowa w pkt a i b, którzy w sposób należyty udokumentują prawo do działania w imieniu Akcjonariusza.
2. W przypadku uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej, prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają osoby będące Akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). 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. W okresie, gdy akcje, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonym przez podmiot uprawniony zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, prawo głosu z tych akcji przysługuje Akcjonariuszowi.
3. W przypadku uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej uprawnieni ze zdematerializowanych akcji na okaziciela w celu uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, mają prawo żądać od podmiotu prowadzącego ich rachunek papierów wartościowych wystawienia

imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Żądanie to należy przedstawić nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

§ 13 [Lista Akcjonariuszy]

1. Lista Akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu, podpisana przez Zarząd, zawierająca imiona i nazwiska albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę i rodzaj akcji oraz liczbę przysługujących im głosów jest wyłożona w siedzibie Spółki przez 3 dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia.
2. W przypadku uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej Akcjonariusz może żądać przesłania mu listy Akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając własny adres mailowy, na który lista powinna być wysłana.

§ 14 [Dokumenty reprezentantów i przedstawicieli]

1. Pełnomocnictwo do reprezentowania Akcjonariusza winno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności i w oryginale lub poświadczonej notarialnie kopii dołączone do protokołu Walnego Zgromadzenia. Pełnomocnictwo sporządzone w języku obcym winno być złożone łącznie z jego tłumaczeniem na język polski, sporządzonym przez tłumacza przysięgłego.
2. Inni niż pełnomocnicy przedstawiciele Akcjonariuszy składają do protokołu Walnego Zgromadzenia w oryginale lub poświadczonej notarialnie kopii dokument potwierdzający ich umocowanie do reprezentacji Akcjonariusza.
3. Reprezentanci i pełnomocnicy osób prawnych wraz z pełnomocnictwem, zobowiązani są do przedłożenia aktualnego w dniu udzielenia pełnomocnictwa odpisu z właściwego rejestru reprezentowanego przez nich Akcjonariusza, wykazujący, że pełnomocnictwo podpisały osoby uprawnione do reprezentowania Akcjonariusza. W wypadku Akcjonariuszy będących zagranicznymi osobami prawnymi odpis z właściwego rejestru powinien być złożony wraz z jego tłumaczeniem na język polski sporządzonym przez tłumacza przysięgłego.
4. W przypadku uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej pełnomocnictwo powinno być sporządzone w formie pisemnej i dołączone do protokołu Walnego Zgromadzenia lub udzielone w postaci elektronicznej.
5. O udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej należy zawiadomić Spółkę na adres wskazany w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia w postaci informacji mailowej, dokładając przy tym wszelkich starań, aby możliwa była skuteczna weryfikacja ważności pełnomocnictwa. Wraz z zawiadomieniem o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej Akcjonariusz przesyła skan udzielonego pełnomocnictwa, skan dowodu osobistego lub paszportu pozwalającego zidentyfikować Akcjonariusza jako mocodawcę i ustanowionego pełnomocnika. W przypadku gdy pełnomocnictwa udziela osoba prawna lub jednostka organizacyjna, o której mowa w art. 33¹ Kodeksu cywilnego, Akcjonariusz jako mocodawca dodatkowo przesyła skan odpisu z rejestru, w którym mocodawca jest

zarejestrowany. W przypadku, gdy pełnomocnikiem jest osoba prawna lub jednostka organizacyjna, o której mowa w art. 33¹ Kodeksu cywilnego, Akcjonariusz jako mocodawca dodatkowo przesyła skan odpisu z rejestru, w którym pełnomocnik jest zarejestrowany. Przesłane drogą elektroniczną dokumenty powinny być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego. Akcjonariusz przesyłający zawiadomienie o udzieleniu pełnomocnictwa przesyła jednocześnie do Spółki adres mailowy oraz numer telefonu Akcjonariusza i pełnomocnika za pośrednictwem których Spółka będzie mogła komunikować się z Akcjonariuszem i jego pełnomocnikiem. Przesłanie drogą elektroniczną ww. dokumentów nie zwalnia z obowiązku przedstawienia przez pełnomocnika, przy sporządzaniu listy obecności osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki, dokumentów służących jego identyfikacji.

6. Spółka podejmuje odpowiednie działania służące identyfikacji Akcjonariusza i pełnomocnika w celu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej. Weryfikacja ta może polegać między innymi na zwrotnym pytaniu w formie elektronicznej lub telefonicznej do Akcjonariusza i pełnomocnika w celu potwierdzenia faktu udzielenia pełnomocnictwa. Opis sposobu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej może zawierać treść ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.
7. Zasady dotyczące identyfikacji Akcjonariusza stosuje się odpowiednio do zawiadomienia Spółki o odwołaniu udzielonego pełnomocnictwa. Zawiadomienie o udzieleniu i odwołaniu pełnomocnictwa bez zachowania wymogów wskazanych w ust. 4 i 5 nie wywołuje skutków prawnych wobec Spółki.
8. Członek Zarządu Spółki i pracownik Spółki nie mogą być pełnomocnikami Akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu.
9. W przypadku uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej ust. 8 nie stosuje się.
10. Jeżeli pełnomocnikiem na Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej jest członek Zarządu Spółki, członek Rady Nadzorczej Spółki, likwidator, pracownik lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej od tej 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.
11. Pełnomocnik, o którym mowa w ust. 10, głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez Akcjonariusza.
12. W przypadku uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej, od dnia zwołania Walnego Zgromadzenia, Spółka udostępnia na stronie internetowej wzór formularza pozwalającego na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika.

§ 15 [Goście i inne osoby biorące udział w Walnym Zgromadzeniu]

1. Organ zwołujący Walne Zgromadzenie zapewnia obsługę prawną, notarialną oraz organizacyjno-techniczną.
2. W Walnym Zgromadzeniu powinni uczestniczyć członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.

3. Jeżeli w porządku obrad przewidziano sprawy finansowe Spółki, do udziału w Walnym Zgromadzeniu można zaprosić Głównego Księgowego, Dyrektora Finansowego lub Biegłego Rewidenta Spółki. Główny Księgowy, Dyrektor Finansowy lub Biegły Rewident Spółki udzielają uczestnikom Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących spraw finansowych Spółki w granicach swoich kompetencji i w zakresie niezbędnym do rozstrzygnięcia spraw postawionych na porządku obrad, z uwzględnieniem wykonywanych przez Spółkę obowiązków informacyjnych.
4. W Walnym Zgromadzeniu mogą brać udział eksperci oraz goście zaproszeni przez Zarząd, Radę Nadzorczą lub Akcjonariuszy, a także byli członkowie organów Spółki, jeżeli w porządku obrad umieszczono ocenę ich działania w Spółce.

§ 16 [Media]

W Walnym Zgromadzeniu mogą uczestniczyć przedstawiciele mediów, chyba że przedmiot obrad jest tego rodzaju, że ich obecność może narazić Spółkę na szkodę. O udziale przedstawicieli mediów w Walnym Zgromadzeniu decyduje Przewodniczący obrad.

§17 [Prawa i obowiązki Przewodniczącego]

1. Przewodniczący obrad (zwany dalej „Przewodniczącym”) kieruje obradami zgodnie z ustalonym porządkiem obrad oraz postanowieniami niniejszego Regulaminu, w tym z poszanowaniem praw i interesów wszystkich Akcjonariuszy, przeciwdziałając nadużywaniu uprawnień przez Akcjonariuszy oraz stosując zasadę jednakowego traktowania Akcjonariuszy. Przewodniczący powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników Walnego Zgromadzenia i zapewniać respektowanie praw Akcjonariuszy mniejszościowych. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji, nie może też bez uzasadnionych przyczyn opóźniać podpisania protokołu z Walnego Zgromadzenia.
2. Do obowiązków i uprawnień Przewodniczącego należy w szczególności:
 - a. udzielanie głosu uczestnikom Walnego Zgromadzenia,
 - b. w razie konieczności – sporządzanie listy zgłaszających się do dyskusji oraz określanie maksymalnego czasu wystąpień,
 - c. odbieranie głosu uczestnikom Walnego Zgromadzenia, w szczególności, gdy wypowiedź dotyczy spraw nieobjętych zakresem wniosku o udzielenie głosu lub wykracza poza porządek obrad, narusza prawo lub dobre obyczaje bądź uniemożliwia prawidłowe prowadzenie obrad,
 - d. zarządzanie głosowaniem i czuwanie nad jego prawidłowym przebiegiem,
 - e. ogłaszanie wyników głosowania,
 - f. stwierdzanie podjęcia bądź niepodjęcia poszczególnych uchwał,
 - g. zarządzanie krótkich przerw porządkowych w obradach, w uzasadnionych przypadkach, w sposób nie utrudniający Akcjonariuszom wykonywania ich praw,
 - h. rozstrzyganie wątpliwości regulaminowych,
 - i. współdziałanie z notariuszem, sporządzającym protokół,
 - j. podejmowanie innych decyzji o charakterze porządkowym.

3. Przewodniczący nie ma prawa bez zgody Walnego Zgromadzenia usuwać lub zmieniać kolejności spraw umieszczonych w porządku obrad.
4. Uczestnik Walnego Zgromadzenia, któremu przysługuje prawo głosu może odwołać się od decyzji Przewodniczącego. Odwołanie rozstrzyga Zgromadzenie w formie uchwały o uchyleniu decyzji Przewodniczącego.
5. Przewodniczący może korzystać z pomocy prawników oraz innych ekspertów obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

§ 18 [Komisje Walnego Zgromadzenia]

1. Walne Zgromadzenie może wybrać Komisję Skrutacyjną spośród uczestników Walnego Zgromadzenia. Członkiem Komisji Skrutacyjnej może być uczestnik Walnego Zgromadzenia, który nie jest uprawniony do głosowania. O liczebności Komisji Skrutacyjnej decyduje Walne Zgromadzenie w drodze uchwały.
2. Wyboru Komisji Skrutacyjnej dokonuje się w głosowaniu tajnym. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania.
3. Akcjonariusz nie może zagłosować za większą liczbą kandydatów niż liczba członków Komisji. W skład Komisji Skrutacyjnej wchodzi kandydaci, którzy uzyskali bezwzględną liczbę głosów. W razie potrzeby zarządza się ponowne głosowanie z pominięciem kandydata, który uzyskał najmniejszą liczbę głosów.
4. Jeżeli głosowanie odbywa się jawnie, a liczba kandydatów na członków Komisji Skrutacyjnej jest równa liczbie wybieranych członków Komisji, Przewodniczący może zarządzić łączne głosowanie na wszystkich kandydatów.
5. Komisja Skrutacyjna wybiera spośród swego grona Przewodniczącego Komisji.
6. Komisja Skrutacyjna przeprowadza głosowania, czuwając nad oddawaniem głosów w sposób zgodny z kodeksem spółek handlowych, Statutem Spółki i niniejszym Regulaminem i sporządza z każdego głosowania odrębny protokół, z wymienieniem sumy oddanych głosów i podaniem liczby głosów „za”, „przeciw” i „wstrzymujących się”. O ewentualnych nieprawidłowościach w głosowaniu Komisja niezwłocznie informuje Przewodniczącego.
7. W przypadku użycia elektronicznego sposobu przeprowadzania głosowania, Komisja Skrutacyjna nadzoruje przebieg głosowania sporządzając protokół głosowania na podstawie wydruków.
8. W razie niedokonania wyboru Komisji Skrutacyjnej jej czynności wykonuje Przewodniczący.
9. Na wniosek Przewodniczącego lub Akcjonariusza Walne Zgromadzenie może wybierać inne komisje do przeprowadzania określonych czynności porządkowych mających na celu zapewnienie prawidłowego i sprawnego przebiegu Walnego Zgromadzenia. Ustępy 1-8 stosuje się odpowiednio.
10. Powołanie Komisji przez Walne Zgromadzenie jako czynność o charakterze porządkowym może nastąpić również poza porządkiem obrad.

V. Zasady Prowadzenia Obrad i Podejmowania Decyzji

§ 19 [Otwarcie Walnego Zgromadzenia]

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana. W przypadku, gdy Przewodniczący Rady Nadzorczej nie będzie obecny na Walnym Zgromadzeniu i nie wskaże osoby do jego otwarcia, Walne Zgromadzenie będzie otwarte przez Akcjonariusza lub osobę reprezentującą Akcjonariusza posiadającego najwyższy procent akcji w kapitale zakładowym Spółki. Spośród uprawnionych do głosowania wybiera się Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
2. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych bądź formalnych.
3. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie przedstawia propozycje wyboru Przewodniczącego spośród osób uprawnionych do uczestniczenia w Zgromadzeniu z prawem głosu. Wyboru dokonuje się w głosowaniu tajnym. W przypadku zgłoszenia przez Akcjonariuszy dodatkowych kandydatów na Przewodniczącego, otwierający Zgromadzenie poddaje kandydatury pod głosowanie w kolejności zgodnej z porządkiem alfabetycznym nazwisk kandydatów, a po przeprowadzeniu głosowania, podaje jego wynik.
4. Każdy z uprawnionych do głosowania może oddać głos na jednego z kandydatów. W razie nieuzyskania przez żadnego z kandydatów bezwzględnej większości głosów, przeprowadza się ponowne głosowanie z pominięciem kandydata, który uzyskał najmniejszą liczbę głosów.

§ 20 [Lista obecności]

1. Niezwłocznie po wyborze, Przewodniczący zarządza sporządzenie listy obecności, a po jej podpisaniu - wyłożenie tej listy na czas obrad Zgromadzenia. Lista może być uzupełniana lub sprostowana stosownie do zmian w składzie uczestników Zgromadzenia. Zmiany potwierdza Przewodniczący.
2. Lista obecności zawiera następujące dane:
 - a) imię i nazwisko uczestnika Zgromadzenia,
 - b) informacje czy uczestnik Zgromadzenia jest Akcjonariuszem, czy przedstawicielem Akcjonariusza, jeżeli jest przedstawicielem - wskazanie imienia i nazwiska lub firmy reprezentowanego Akcjonariusza,
 - c) liczbę akcji, które przedstawia uczestnik Zgromadzenia,
 - d) liczbę głosów, która przysługuje uczestnikowi Zgromadzenia,
 - e) podpis uczestnika Zgromadzenia na liście obecności,
 - f) podpis Przewodniczącego.
3. Przy sporządzaniu listy obecności należy:
 - a) ustalić, czy Akcjonariusz jest uprawniony do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu,
 - b) sprawdzić tożsamość Akcjonariusza, bądź jego pełnomocnika, na podstawie dowodu osobistego lub innego dokumentu,
 - c) sprawdzić i załączyć do listy obecności pełnomocnictwa osób reprezentujących Akcjonariuszy oraz informacje o udzieleniu pełnomocnictw w postaci elektronicznej,
 - d) uzyskać podpis Akcjonariusza lub jego pełnomocnika na liście obecności.

- e) wydać Akcjonariuszowi lub pełnomocnikowi Akcjonariusza karty do głosowania.
4. W przypadku obecności na Walnym Zgromadzeniu tak Akcjonariusza, jak i jego pełnomocnika, prawo głosu przysługuje Akcjonariuszowi.

§ 21 [Porządek obrad]

1. Po sporządzeniu listy obecności Przewodniczący stwierdza prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolność do podejmowania uchwał, a następnie poddaje pod głosowanie projekt porządku obrad zgodny z treścią podaną w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.
2. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę o skreśleniu z porządku obrad poszczególnych spraw lub o zmianie kolejności rozpatrywania spraw objętych porządkiem obrad.
3. Jeżeli na Walnym Zgromadzeniu są obecne osoby inne niż Akcjonariusze i ich przedstawiciele, Przewodniczący informuje o ich obecności.
4. Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia pokreślonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia, przy czym żądanie nie może być zgłoszone później niż na czternaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu obrad i może być złożone w postaci elektronicznej.
5. W przypadku uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej uprawniony na podstawie art. 401 § 4 Kodeksu spółek handlowych Akcjonariusz lub Akcjonariusze, reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki, mają prawo 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. Żądanie powinno być zgłoszone na co najmniej dwadzieścia jeden dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Spółka niezwłocznie ogłasza na stronie internetowej projekty uchwał.
6. Akcjonariusze podczas obrad Walnego Zgromadzenia mają prawo do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia.
7. Propozycje, o których mowa w ust. 3, powinny być sporządzone na piśmie osobno do każdego projektu uchwały i zawierać: imię i nazwisko albo firmę Akcjonariusza, projektowaną treść uchwały oraz krótkie uzasadnienie.
8. Propozycje, o których mowa w ust. 3, składane są na ręce Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
9. Propozycję uchwał i ich zmian lub uzupełnień, o których mowa w ust. 3, po przedstawieniu Walnemu Zgromadzeniu przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia poddawane są głosowaniu.
10. Jeżeli w jednej sprawie zgłoszone są propozycje uchwał obejmujące różny zakres, w pierwszej kolejności odbywa się głosowanie nad propozycjami najdalej idącymi.

§ 22 [Ogólne zasady prowadzenia obrad]

1. Każdą sprawę umieszczoną w porządku obrad przedstawia Przewodniczący lub osoba przez niego wskazana. Projekty uchwał przedstawia Przewodniczący lub osoba przez niego

- wskazana. W razie potrzeby Przewodniczący udziela głosu wnioskodawcy w celu przedstawienia uzasadnienia projektu uchwały.
2. Po przedstawieniu sprawy z porządku obrad Przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu według kolejności zgłaszania się. Przewodniczący może udzielić głosu poza kolejnością członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej.
 3. W sprawach o charakterze porządkowym lub formalnym Przewodniczący może udzielić głosu poza kolejnością. Sprawami porządkowymi są wnioski dotyczące obradowania, w szczególności: odnoszące się do porządku obrad, sposobu prowadzenia obrad, zarządzanie przerwy w obradach, ograniczenie czasu wystąpień Akcjonariuszy, kolejność głosowania wniosków, zarządzanie głosowania bez dyskusji, odroczenia lub zamknięcie dyskusji albo listy wyborczej. Głosowania nad sprawami porządkowymi mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad Walnego Zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez Akcjonariuszy ich praw.
 4. Głos można zabierać jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad i aktualnie rozpatrywanych.
 5. Przewodniczący może ograniczyć czas wystąpień do 5 minut dla każdego uczestnika Walnego Zgromadzenia, któremu udzieli głosu. W dyskusji nad każdym punktem programu uczestnik może zabrać głos jedynie dwa razy. Powtórne wystąpienie nie może trwać dłużej niż 2 minuty.
 6. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej winni są udzielać na żądanie Akcjonariusza wyjaśnień co do spraw związanych z przedmiotem obrad.
 7. Przewodniczący sprawuje pieczę nad tokiem dyskusji. W przypadku, gdy mówca przekracza dozwolony czas wystąpienia lub odbiega od tematu dyskusji Przewodniczący może odebrać mu głos.
 8. Z zastrzeżeniem § 17 ust. 2 lit. g zarządzenie przerwy w obradach następuje na mocy uchwały Zgromadzenia podjętej większością 2/3 głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż 30 dni.
 9. Wnioski prowadzące do zmiany projektów uchwał powinny być zgłoszone Przewodniczącemu na piśmie.
 10. Jeżeli zgłoszony został wniosek o wprowadzenie zmiany do projektu uchwały w formie poprawki, głosowaniu poddaje się najpierw poprawkę, a następnie głosuje się nad całym projektem uchwały.
 11. Jeżeli w danej sprawie zgłoszono kilka wniosków zawierających odmienne propozycje, Przewodniczący poddaje je pod głosowanie, poczynając od wniosku najdalej idącego. Wnioski sprzeczne z wnioskiem przyjętym nie podlegają głosowaniu.
 12. Po zamknięciu dyskusji nad danym punktem porządku obrad, Przewodniczący zarządza głosowanie nad projektem uchwały.
 13. Przed głosowaniem projekt uchwały powinien być odczytany. Dopuszczalne jest odwołanie się do tekstu projektu uchwały, który uczestnicy Walnego Zgromadzenia otrzymali, jeżeli jest on obszerny, nie zgłoszono poprawek i żaden z uczestników Walnego Zgromadzenia nie zgłosił sprzeciwu.

§ 23 [Uchwały]

1. Uchwały winny być formułowane w sposób umożliwiający Akcjonariuszom zaskarżenie meritum rozstrzygnięcia.
2. Uchwały 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 inwestycyjnych.
3. Uchwały 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. Uchwała dotycząca ustalenia praw do dywidendy oraz dnia wypłaty dywidendy powinna być tak sformułowana, 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. Za każdym razem, gdy obowiązujące przepisy prawa lub Statutu Spółki dla podjęcia określonej uchwały wymagają spełnienia szczególnych warunków, na przykład reprezentowania oznaczonej części kapitału zakładowego, przed przystąpieniem do głosowania, Przewodniczący stwierdza i ogłasza zdolność Walnego Zgromadzenia do podjęcia takiej uchwały oraz informuje, jaka większość jest wymagana do podjęcia danej uchwały.
6. Po otrzymaniu wyników głosowania, Przewodniczący podaje liczbę głosów oddanych za uchwałą, głosów jej przeciwnych oraz głosów wstrzymujących się, a następnie stwierdza, czy uchwała została przyjęta.
7. Akcjonariusz zgłaszający sprzeciw wobec uchwały w razie potrzeby składa oświadczenie, że głosował przeciw uchwale i w sposób zwięzły uzasadnia sprzeciw.

§ 24 [Głosowania]

1. Głosowania są jawne.
2. Tajne głosowanie Przewodniczący zarządza w wypadkach przewidzianych przepisami obowiązującego prawa, Statutem Spółki lub na żądanie choćby jednego uczestnika Zgromadzenia, któremu przysługuje prawo głosu.
3. Głosowanie może odbywać się z zastosowaniem techniki elektronicznego sposobu przeprowadzania głosowania.
4. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej posiadanej akcji.

§ 25 [Wybory członków Rady Nadzorczej]

1. Akcjonariusze zgłaszają kandydatów na członków Rady Nadzorczej wybieranych przez Walne Zgromadzenie Przewodniczącemu na piśmie. Do poddania kandydatury pod głosowanie wymagana jest zgoda na kandydowanie złożona na piśmie lub ustnie do protokołu.
2. Wyboru członków Rady Nadzorczej dokonuje się w głosowaniu tajnym. Akcjonariusz nie może zagłosować za większą liczbą kandydatów niż liczba wybieranych członków Rady Nadzorczej. W skład Rady Nadzorczej wchodzi kandydaci, którzy uzyskali bezwzględną większość głosów.
3. Jeżeli bezwzględną większość głosów uzyskało więcej kandydatów niż liczba wybieranych członków Rady Nadzorczej, członkami Rady Nadzorczej zostają kandydaci z kolejną najwyższą

liczbą głosów. Jeżeli jednak obsadzenie wszystkich miejsc w Radzie Nadzorczej w tym trybie jest niemożliwe na skutek uzyskania przez dwóch lub więcej kandydatów równej liczby głosów, Przewodniczący zarządza ponowne głosowanie z udziałem kandydatów, którzy uzyskali równą liczbę głosów.

4. Jeżeli nie zostały obsadzone wszystkie miejsca w Radzie Nadzorczej wskutek nieuzyskania przez odpowiednią liczbę kandydatów bezwzględnej większości głosów, Przewodniczący zarządza ponowne głosowanie z udziałem kandydatów, którzy nie uzyskali wymaganej większości głosów, jednakże z pominięciem kandydata, który uzyskał najmniejszą liczbę głosów. W razie potrzeby zarządza się kolejne głosowania z pominięciem kandydatów, którzy uzyskali najmniejszą liczbę głosów w poprzednim głosowaniu.
5. Gdy w wyniku ponownych głosowań przeprowadzonych w trybie ust. 2 lub 3, nie zostaną obsadzone wszystkie miejsca w Radzie Nadzorczej, których dotyczą wybory, Przewodniczący może zarządzić przeprowadzenie ponownych wyborów z udziałem nowych kandydatów. W ponownych wyborach mogą być zgłaszani kandydaci, którzy nie uzyskali większości głosów w poprzednich wyborach tylko wówczas, jeżeli ponowne wybory odbywają się na kolejnym Walnym Zgromadzeniu lub po zarządzanej przez Walne Zgromadzenie przerwie w obradach.
6. Na wniosek Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 20% kapitału zakładowego, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Wniosek w tej sprawie powinien być zgłoszony Zarządowi na piśmie, w terminie umożliwiającym umieszczenie go w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.
7. Przewodniczący przed dokonaniem przez Walne Zgromadzenie wyboru członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami informuje o stanie obecności Akcjonariuszy, liczbie akcji, którymi dysponują obecni Akcjonariusze oraz liczbie akcji wymaganej do utworzenia grupy, zdolnej do dokonania wyboru członka Rady.
8. W razie wyboru członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania grupami, osoby reprezentujące na Walnym Zgromadzeniu tą część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady; nie biorą oni udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej. Osoby reprezentujące na Walnym Zgromadzeniu wielokrotność części akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru odpowiedniej liczby członków Rady Nadzorczej. W razie utworzenia grupy Przewodniczący lub Komisja Skrutacyjna, jeżeli została powołana przez Zgromadzenie, przyjmuje pisemne oświadczenia Akcjonariuszy o utworzeniu grupy, rejestruje poszczególne grupy i przyjmuje zgłoszenia kandydatów grup. Oświadczenie o utworzeniu grupy zawiera nazwiska lub firmy Akcjonariuszy, liczbę reprezentowanych akcji i podpis Akcjonariuszy. Utworzonej grupie organ zwołujący Walne Zgromadzenie zapewnia miejsce dla zebrania się i przeprowadzenia wyborów.
9. Przy wyborze Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami mandaty w Radzie Nadzorczej nie obsadzone przez odpowiednią grupę 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.

10. Przy wyborze Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, tak w grupach, jak i w głosowaniu pozostałych Akcjonariuszy, stosuje się odpowiednio ust. 1-5.
11. Jeżeli przy wyborze Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nie dojdzie do utworzenia, chociaż jednej grupy zdolnej do wyboru członka Rady, nie dokonuje się wyborów.

§ 27 [Odwołanie członka Rady Nadzorczej]

Wniosek o odwołanie jednego lub kilku członków Rady winien zawierać uzasadnienie. Głosowanie nad odwołaniem każdego z członków Rady odbywa się oddzielnie.

§ 28 [Zamknięcie obrad]

Po wyczerpaniu spraw umieszczonych w porządku obrad, Przewodniczący ogłasza zamknięcie Walnego Zgromadzenia.

§ 29 [Protokół]

1. Przewodniczący jest obowiązany dokonać sprawdzenia protokołu i jego podpisania w możliwie najkrótszym terminie.
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia są protokołowane przez notariusza pod rygorem ich nieważności.
3. W protokole notariusz zawiera stwierdzenie o prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał, treść powziętych uchwał, liczbę głosów oddanych za każdą z uchwał i zgłoszone sprzeciwy. Do protokołu dołącza się listę obecności z podpisami uczestników Walnego Zgromadzenia.
4. Na żądanie Akcjonariusza do protokołu przyjmuje się jego pisemne oświadczenie dotyczące spraw objętych porządkiem obrad.
5. Odpis protokołu wraz z dowodami zwołania Zgromadzenia oraz z pełnomocnictwami udzielonymi przez Akcjonariuszy Zarząd dołącza do księgi protokołów. Akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał.
6. Przebieg obrad Walnego Zgromadzenia może być utrwalany przy pomocy elektronicznych nośników informacji, co nie stanowi dopuszczenia możliwości udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystywaniu środków komunikacji elektronicznej na podstawie art. 406⁵ Kodeksu spółek handlowych. Utrwalone nagrania z przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia są archiwizowane w siedzibie Spółki.
7. Przebieg obrad Walnego Zgromadzenia może być transmitowany z wykorzystaniem sieci Internet i upubliczniany na stronie internetowej Spółki.

IV. Postanowienia końcowe

§ 30 [Zmiany Regulaminu]

1. Wszelkie zmiany niniejszego Regulaminu wymagają dla swej ważności uchwały Walnego Zgromadzenia.
2. Zmiany niniejszego Regulaminu wchodzi w życie najwcześniej z chwilą rozpoczęcia kolejnego Walnego Zgromadzenia, chyba że uchwałą stanowi inaczej.

§ 31 [Sprawy nieuregulowane]

Wszelkie sprawy dotyczące obradowania , które nie zostały uregulowane niniejszym Regulaminem, rozstrzyga Walne Zgromadzenie w drodze głosowania.

§ 32 [Wejście w życie]

Regulamin wchodzi w życie z dniem uchwalenia.