



## **Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego**

**w okresie od 27 października do 31 grudnia 2010 r**

**Warszawa, dnia 17 marca 2010 r.**

## **1. zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka oraz miejsce, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny**

Od debiutu akcji spółki ED invest S.A. na warszawskim parkiecie, tj. od 27.10.2010 r. Spółka przestrzega zasad ładu korporacyjnego zebranych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., przyjętych przez Radę Giełdy w dniu 4 lipca 2007 r. i zmienionych w dniu 19 maja 2010 r. Uchwała Nr 17/1249/2010 Rady Giełdy

Dobre Praktyki Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. są dostępne pod adresem: <http://www.corp.gov.gpw.pl/assets/library/polish/publikacje/dpsn2010.pdf>, oraz na stronie Spółki, w zakładce „Relacje inwestorskie/ład korporacyjny„

## **2. zakres w jakim Spółka nie stosowała czasowo lub trwale zasad ładu korporacyjnego, o którym mowa powyżej, wskazanie tych zasad oraz wyjaśnienie przyczyn takiego stanowiska.**

Po zapoznaniu się z zawartym w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych zbiorem zasad ładu korporacyjnego obowiązujących na GPW Zarząd ED invest S.A., przedstawia stanowisko organów Spółki o częściowym lub całkowitym niestosowaniu się do wskazanych poniżej zasad i rekomendacji.

Podtrzymane zostało stanowisko zawarte w *Prospekcie* emisyjnym ED invest S.A. o niestosowaniu w pełni zawartej w Dobrych Praktykach

**zasady II.2** - powadzenie strony internetowej Spółki również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1 Dobrych Praktyk .

Zarząd wyjaśnia, że obecnie nie znajduje uzasadnienia (dodatkowa praca, dodatkowe koszty) dla prowadzenia angielskojęzycznej wersji strony [www.edinvest/relacje\\_inwestorskie.pl](http://www.edinvest/relacje_inwestorskie.pl). Nie wyklucza jednak wdrożenia tej zasady, o ile zainteresowanie rynku potwierdzi potrzebę prezentowania w języku angielskim pełnej, aktualizowanej na bieżąco informacji o Spółce. Gotowość tę wkrótce potwierdzi udostępnienie zakładki w języku angielskim zawierającej podstawowe dane:

- o firmie;
- o władzach spółki
- finansowe, prezentowane wg. modelowego serwisu RI, publikowanego na stronie internetowej GPW, które będą aktualizowane bezpośrednio po publikacji raportów okresowych.

**Rekomendacja 1,, trzecie tire,,** – zapewnienie transmisji obrad WZ, nagrywania przebiegu i udostępniania transmisji na internetowej stronie,

Przed przyjęciem tego zalecenia Spółka chce uzyskać wiedzę, czy akcjonariusze są zainteresowani biernym udziałem w WZ lub NWZ. Przed pierwszym WZ Spółka podejmie próbę poznania oczekiwań akcjonariuszy w tym zakresie, by je uwzględnić w praktyce korporacyjnej.

**Rekomendacja 9** – zaleca zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w organach spółek, mający wzmacniać ich kreatywność oraz pozycję Spółki na rynku.

Spółka podziela tę opinię, czego dowodem powierzenie właśnie kobiecie funkcji Prezesa Zarządu, czy wybór kobiety do grona Rady Nadzorczej, ale bez przywiązania do ukrytego w zapisie rekomendacji parytetu.

Pozostałe **rekomendacje** są stosowane lub są przedmiotem rozważań organów ED invest S.A.

### 3. Opis głównych cech stosowanych przez Spółkę systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Zarząd Spółki odpowiedzialny jest za system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych. Bezpośredni nadzór nad sporządzeniem sprawozdania finansowego sprawuje Prezes Zarządu.

Za organizację prac związanych z przygotowaniem rocznych i śródrocznych sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Departament Księgowo – Finansowy.

System nadzoru i kontroli procesu powstawania sprawozdań finansowych tworzą:

- a) podział obowiązków i kompetencji w procesie przygotowywania informacji finansowej;
- b) sformalizowany proces dokonywania istotnych szacunków mających wpływ na sprawozdania finansowe;
- c) dokonywanie przez Zarząd systematycznych przeglądów wyników spółki;
- d) weryfikacja sprawozdań finansowych przez niezależnego biegłego rewidenta;
- e) bieżąca analiza identyfikowanych ryzyk mogących - w ocenie Zarządu - mieć wpływ na wyniki finansowe Spółki.

Zarząd ED invest S.A. analizuje i weryfikuje przyjętą strategię co najmniej raz w roku.

Publikowane przez Spółkę półroczne i roczne sprawozdania finansowe podlegają odpowiednio przeglądowi i badaniu przez audytora.

### 4. Opis znacznych pakietów akcji, posiadanych pośrednio lub bezpośrednio wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ.

Imię i nazwisko/Nazwa	Liczba akcji wg. stanu na 31.12.2010	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki
Zofia Egierska	2.553.160	20,10%	2.553.160	20,10%
Jerzy Dyrz	2.553.143	20,09%	2.553.143	20,09%
Marek Uzdowski	2.502 500	19,70%	2.502 500	19,70%
Zbigniew Wasilewski	2.501 550	19,69%	2.501 550	19,69%

Jednocześnie Spółka informuje, że zgodnie z jej wiedzą:

- nie istnieją papiery wartościowe Spółki, dające specjalne uprawnienia,
- nie istnieją ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu,
- nie istnieją prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi, które oddzielone są od posiadania papierów wartościowych,
- nie istnieją ograniczenia w dotyczące przenoszenia praw własności papierów wartościowych Spółki, za wyjątkiem ograniczeń opisanych w Prospekcie emisyjnym ED invest SA, dotyczących lock-up do którego zobowiązali się członkowie zarządu Spółki, będący jednocześnie kluczowymi akcjonariuszami Spółki. Prospekt emisyjny dostępny jest na stronie internetowej Spółki. Każdy z członków Zarządu w dniu 23 kwietnia 2010r. podpisał oświadczenie, iż zobowiązuje się w terminie 12 miesięcy od dnia rozpoczęcia notowań akcji lub praw do akcji spółki na rynku regulowanym nie dokonywać zbycia posiadanych akcji Spółki tj. po 2.500.000 akcji zwykłych na

okaziciela Serii A, ani w żaden inny sposób nie będzie rozporządzać posiadanymi akcjami Spółki, jeżeli w wyniku takiego rozporządzenia akcje mogłyby zostać w ww. czasie zbyte. W szczególności członkowie Zarządu Spółki zobowiązali się, iż nie będą sprzedawać posiadanych akcji Spółki, zawierać warunkowych umów sprzedaży, zastawiać ani obejmować ich blokadą na rachunku papierów wartościowych jeśli efektem takiego zastawu lub blokady mogłoby być przeniesienie własności tych akcji. Zobowiązanie, o którym mowa nie będzie obowiązywać w sytuacji złożenia oferty nabycia akcji skierowanej do wszystkich akcjonariuszy Spółki.

Takie samo ograniczenie odnosi się do AT INVEST sp. z o.o., która 13.12.2010 r. objęła akcje serii C, w liczbie 156 853 szt.

## **5. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania członków zarządu i ich wymiany oraz zmiany umowy spółki, uprawnień członków zarządu, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.**

Zgodnie z art. 362 KSH Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę.

Sposób powoływania, kompetencje i obowiązki Zarządu zostały wymienione w § 11-13 Statutu Spółki.

### § 11

1. Zarząd jest wieloosobowy, składa się z od 2 (dwóch) do 4 (czterech) członków, w tym Prezesa i Wiceprezesów.
2. Członków Zarządu powołuje się na wspólną kadencję trwającą 1 (jeden) rok. Liczbę i funkcje członków Zarządu określa Rada Nadzorcza, która również powołuje i odwołuje członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu i Wiceprezesów, a także ustala ich wynagrodzenie. Członkowie Zarządu mogą być powoływani ponownie na dalsze kadencje. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z ważnych powodów może w każdym czasie odwołać członków Zarządu.
3. Mandat członka Zarządu wygasa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu, a także wskutek śmierci, rezygnacji lub odwołania. Członek Zarządu składa rezygnację na piśmie Radzie Nadzorczej.
4. W umowie między Spółką, a członkiem Zarządu, jak również w sporze z nim, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza albo pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia. Członkowie Zarządu nie będący pracownikami Spółki mogą otrzymywać wynagrodzenie na podstawie zawartej z nimi umowy innej niż umowa o pracę i/lub świadczenie z tytułu pełnionych funkcji."

### § 12

- Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.
- Zarząd obowiązany jest zarządzać majątkiem i sprawami Spółki oraz spełniać swoje obowiązki ze starannością wymaganą w obrocie gospodarczym, przestrzegać przepisów prawa, postanowień Statutu i uchwał pozostałych organów Spółki. Do zakresu działania Zarządu należą w szczególności:
  - a) prowadzenie przedsiębiorstwa Spółki,
  - b) sporządzanie sprawozdania, bilansu, rachunku zysków i strat w sposób i w terminach przewidzianych w obowiązujących przepisach prawnych,
  - c) prowadzenie księgi protokołów Walnego Zgromadzenia, jak też księgi podejmowanych uchwał,
  - d) wykonywanie uchwał Walnego Zgromadzenia,
  - e) wszystkie sprawy nie zastrzeżone do właściwości pozostałych organów Spółki.

- Regulamin Zarządu określi szczegółowo tryb działania Zarządu. Regulamin uchwała Zarząd i przedstawia go do akceptacji Radzie Nadzorczej najpóźniej w terminie 30 dni od rozpoczęcia kadencji Zarządu. Rada Nadzorcza zatwierdza lub wnosi uwagi do Regulaminu Zarządu na pierwszym posiedzeniu Rady po otrzymaniu projektu Regulaminu od Zarządu.
- Uchwały Zarządu wymagają wszystkie sprawy przekraczające zakres zwykłych czynności Spółki. Uchwały Zarządu wymagają, w szczególności:
  - a) regulamin Zarządu,
  - b) regulamin organizacyjny przedsiębiorstwa Spółki,
  - c) tworzenie i likwidacja oddziałów,
  - d) zaciąganie kredytów i pożyczek,
  - e) przyjmowanie projektów rocznych budżetów oraz strategicznych planów wieloletnich w celu przedstawienia ich do zatwierdzenia Radzie Nadzorczej,
  - f) zaciąganie zobowiązań lub rozporządzanie prawem o wartości powyżej dwukrotności kapitału zakładowego Spółki, z zastrzeżeniem postanowień §16ust. 1 lit. l, o, q, r, s.
- Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów.”

### § 13

1. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki upoważnionych jest trzech członków Zarządu działających łącznie albo dwóch członków Zarządu działających łącznie z prokurentem.
2. Do dokonywania określonych czynności lub czynności określonego rodzaju mogą być ustanawiani pełnomocnicy działający samodzielnie lub łącznie.
3. Każdy członek Zarządu ma prawo i obowiązek prowadzenia spraw Spółki nie przekraczających zakresu zwykłych czynności Spółki.”

Organizacja Zarządu i sposób jego działania został określony w Regulaminie Zarządu przyjętym przez Zarząd i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą uchwałami z dnia 5 maja 2010 r. Na podstawie przyjętego Regulaminu Zarząd Spółki składa się z od 2 (dwóch) do 4 (czterech) członków, w tym Prezesa i Wiceprezesów. Członkowie Zarządu mogą sprawować funkcje w organach innych przedsiębiorców jedynie za zgodą Rady Nadzorczej Spółki. Członek Zarządu nie może bez zgody Rady Nadzorczej Spółki zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka Zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu.

Zarząd jest obowiązany wykonywać swoje obowiązki ze starannością wymaganą w obrocie gospodarczym, przestrzegać przepisów prawa, Statutu Spółki, niniejszego Regulaminu oraz uchwał organów Spółki.

Zarząd ponosi odpowiedzialność za prawidłowe, rzetelne i terminowe prowadzenie ksiąg rachunkowych Spółki oraz terminowe sporządzanie sprawozdań wymaganych przez prawo.

Członkowie Zarządu powinni uczestniczyć w posiedzeniach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia. Posiedzenia Zarządu odbywają się w miarę potrzeb. Posiedzeniom Zarządu przewodniczy Prezes Zarządu. Członkowie Zarządu uczestniczą w posiedzeniach Zarządu osobiście. Obecność członków Zarządu na jego posiedzeniach jest obowiązkowa. O niemożności wzięcia udziału w posiedzeniu Zarządu należy niezwłocznie zawiadomić Prezesa Zarządu. Posiedzenia Zarządu odbywają się w siedzibie Spółki lub w innym miejscu ustalonym przez Zarząd. Posiedzenia Zarządu mogą odbywać się również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w sposób umożliwiający porozumienie się wszystkich uczestniczących w nim członków. Środkami bezpośredniego porozumiewania się na odległość są w szczególności: telefon, radio, wizjofon, wideotekst, poczta elektroniczna, telefaks.

Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Zarządu zostali poinformowani o treści uchwały, która ma być podjęta. Za miejsce posiedzenia przeprowadzonego przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość uznaje się miejsce pobytu przewodniczącego posiedzenia Zarządu. Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes Zarządu z własnej inicjatywy lub na wniosek członka Zarządu. Wniosek o zwołanie posiedzenia Zarządu powinien zawierać propozycje porządku obrad. Ostateczny porządek obrad ustala Prezes Zarządu. Posiedzenie powinno odbyć się nie później niż w ciągu 14 dni od daty złożenia wniosku. Zwołanie posiedzenia Zarządu następuje poprzez wysłanie pisemnego zawiadomienia do każdego członka Zarządu, co najmniej na 3 dni przed wyznaczonym terminem. Zawiadomienie o posiedzeniu Zarządu powinno zawierać porządek obrad. Zawiadomienia mogą być wysłane za pośrednictwem poczty elektronicznej (e-mail), pod warunkiem, że członek Zarządu wyrazi pisemną zgodę na taki tryb wraz z podaniem adresu e-mail, na który zawiadomienia mają być wysyłane. Członkowie Zarządu są zobowiązani do informowania Prezesa Zarządu o każdej zmianie adresu korespondencyjnego oraz adresu e-mail, o którym mowa w ust. 2. W przypadku niewywiązania się z obowiązku, o którym mowa w zdaniu pierwszym, zawiadomienie o posiedzeniu wysłane na ostatni podany Prezesowi Zarządu adres uważa się za doręczone. Posiedzenia Zarządu mogą się również odbyć bez formalnego zwołania w przypadku, gdy na posiedzeniu będą obecni wszyscy członkowie Zarządu i żaden z nich nie zgłosi sprzeciwu ani co do odbycia posiedzenia ani co do postawienia poszczególnych spraw na porządku obrad.

Z przebiegu posiedzeń Zarządu sporządza się protokół, który podpisują członkowie Zarządu uczestniczący w posiedzeniu. Protokół powinien zawierać porządek obrad, imiona i nazwiska wszystkich członków Zarządu obecnych na posiedzeniu, liczbę głosów oddanych w głosowaniach nad przyjęciem poszczególnych uchwał oraz zdania odrębne jeśli zostały zgłoszone. Ponadto, w protokole należy zamieścić numer protokołu, datę i miejsce posiedzenia oraz wskazanie dokumentów będących przedmiotem posiedzenia Zarządu.

Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym, pod warunkiem, że wszyscy członkowie Zarządu zostali poinformowani o treści uchwały, która ma być podjęta. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów. W razie równej liczby głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu. Uchwały Zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu. Głosowanie jest jawne. Głosowanie tajne zarządza przewodniczący posiedzenia Zarządu na wniosek członka Zarządu albo z własnej inicjatywy. Członek Zarządu głosujący przeciw podjętej uchwale, może zgłosić do protokołu umotywowane zdanie odrębne. Członkowie Zarządu oraz inne osoby biorące udział w posiedzeniach Zarządu zobowiązane są do zachowania w tajemnicy wszelkich informacji przedstawianych na posiedzeniu Zarządu. Informacje te mogą być wykonywane jedynie przy wykonywaniu obowiązków służbowych w Spółce.

Zasady związane ze zmianą umowy Spółki (zmianą statutu), w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji są zgodne z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych.

## **6.Sposób działania WZ i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.**

Zgodnie z art. 402<sup>1</sup> KSH WZ spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w formie raportu bieżącego – zgodnie z przepisami Ustawy o ofercie. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na 26 dni przed terminem WZ.

Art. 402<sup>2</sup> określa zakres treści ogłoszenia o WZ spółki publicznej. Powinno zawierać co najmniej datę, godzinę i miejsce WZ oraz szczegółowy porządek obrad, a także precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w WZ i wykonywania prawa głosu. W szczególności ogłoszenie winno zawierać informacje dotyczące następujących zagadnień:

a) Prawa akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad WZ

Zgodnie z art. 401 § 1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego WZ. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia.

Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad.

Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.

Zarząd jest obowiązany niezwłocznie (na podstawie § 2 tego samego artykułu), jednak nie później niż na 18 dni przed wyznaczonym terminem WZ ogłosić zmiany w porządku obrad wprowadzone na żądanie akcjonariuszy.

Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania WZ.

b) Prawa akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad WZ lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem WZ.

Na podstawie art. 401 § 4 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem WZ zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad WZ lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej.

Statut zgodnie z art. 401 § 6 KSH może upoważnić do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego WZ oraz do zgłaszania spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad, akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Statut Emitent

a nie zawiera takich postanowień.

c) Prawa akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas WZ.

Na podstawie art. 401 § 5 KSH każdy z akcjonariuszy jest uprawniony do zgłaszania podczas WZ projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad.

d) Sposobu wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, w tym w szczególności formularze stosowane podczas głosowania przez pełnomocnika, oraz sposób zawiadamiania spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o ustanowieniu pełnomocnika.

e) Możliwości i sposobu uczestniczenia w WZ przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,

f) Sposobu wypowiedzania się w trakcie WZ przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,

g) Sposobu wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Ogłoszenie określa także dzień rejestracji uczestnictwa w WZ, który zgodnie z art. 406<sup>1</sup> KSH przypada na 16 dni przed datą WZ i jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych oraz informację, że prawo uczestniczenia w WZ mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w WZ, a także:

- wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w WZ może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
- wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące WZ. Zgodnie z art. 402<sup>3</sup> § 1 każda spółka publiczna obowiązana jest prowadzić własną stronę internetową i zamieszczać na niej od dnia zwołania WZ,
- ogłoszenie o zwołaniu WZ,

- informację o ogólnej liczbie akcji w spółce i liczbie głosów z tych akcji w dniu ogłoszenia, a jeżeli akcje są różnych rodzajów, także o podziale akcji na poszczególne rodzaje i liczbie głosów z akcji poszczególnych rodzajów,
- dokumentację, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu,
- formularze pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika lub drogą korespondencyjną, jeżeli nie są one wysyłane bezpośrednio do wszystkich akcjonariuszy.

Jeżeli formularze pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika lub drogą korespondencyjną z przyczyn technicznych nie mogą zostać udostępnione na stronie internetowej, spółka publiczna wskazuje na tej stronie sposób i miejsce uzyskania formularzy. W takim przypadku spółka publiczna wysyła formularze nieodpłatnie pocztą każdemu akcjonariuszowi na jego żądanie.

Formularze pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika lub drogą korespondencyjną powinny zawierać proponowaną treść uchwały walnego zgromadzenia i umożliwiać:

- identyfikację akcjonariusza oddającego głos oraz jego pełnomocnika, jeżeli akcjonariusz wykonuje prawo głosu przez pełnomocnika,
- oddanie głosu w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 9,
- złożenie sprzeciwu przez akcjonariuszy głosujących przeciwko uchwale,
- zamieszczenie instrukcji dotyczących sposobu głosowania w odniesieniu do każdej z uchwał, nad którym głosować ma pełnomocnik.

Sposób zwoływania i kompetencje Walnego Zgromadzenia zostały wymienione w § 18-21 Statutu Spółki.

#### § 18

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne albo nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd corocznie najpóźniej do 30 czerwca następnego roku obrotowego lub przez Radę Nadzorczą jeżeli Zarząd w tym terminie nie podejmie stosownej uchwały zwołującej Zwyczajne Walne Zgromadzenie.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd lub Rada Nadzorcza z własnej inicjatywy, ilekroć organy te uznają to za wskazane. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie i powołać Przewodniczącego tego Zgromadzenia.

#### § 19

1. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd w porozumieniu z Radą Nadzorczą.
2. Zarząd ma obowiązek umieścić w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia sprawy zgłoszone na piśmie przez choćby jednego członka Rady Nadzorczej.
3. Akcjonariusz bądź akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, Sąd Rejestrowy może upoważnić



do zwołania tego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z przedmiotowym żądaniem. Sąd wyznacza Przewodniczącego tego Zgromadzenia.

4. 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 nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Dopuszcza się możliwość złożenia żądania w postaci elektronicznej. Zarząd jest zobowiązany ogłosić zmiany wprowadzone w porządku obrad na żądanie Akcjonariusza (Akcjonariuszy) nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.
5. 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. Podczas Walnego Zgromadzenia każdy akcjonariusz może zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

## § 20

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji, jeżeli niniejszy Statut lub ustawa nie stanowią inaczej.
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są zwykłą większością głosów, jeżeli niniejszy Statut lub ustawa nie stanowią inaczej.
3. Uchwały zwiększające świadczenia Akcjonariuszy lub uszczuplające ich prawa, wymagają zgody wszystkich Akcjonariuszy, których dotyczą.

## § 21

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia poza innymi sprawami wymienionymi w bezwzględnie obowiązujących przepisach prawa należy w szczególności:

- a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- b) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- c) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- d) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nim ograniczonego prawa rzeczowego,
- e) przeznaczenie zysku i określenie sposobu pokrycia strat,
- f) ustalanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,

- g) rozwiązanie, likwidacja, łączenie i podział lub przekształcanie Spółki,
- h) podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego Spółki i umarzenie akcji przez Spółkę,
- i) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych,
- j) zmiana Statutu Spółki,
- k) sprawowanie kontroli nad działalnością Rady Nadzorczej,
- l) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej.

## **8. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzającego i nadzorującego Emitenta i ich komitetów**

### **Zarząd**

Zarząd Spółki składa się z czterech Członków:

Zofia Egierska - Prezes Zarządu

Jerzy Dyrzc – Wiceprezes Zarządu,

Marek Uzdowski - Wiceprezes Zarządu,

Zbigniew Wasilewski - Wiceprezes Zarządu.

.

W 2010 r. w składzie Zarządu Spółki nie zaszły zmiany.

Zarząd Spółki działa zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statutu Spółki

Kompetencje Zarządu oraz zasady jego pracy określa Regulamin Zarządu.

Opis działania Zarządu została zawarty w pkt. 6 niniejszego Oświadczenia.

### **Rada Nadzorcza**

W skład Rady Nadzorczej Spółki (która składa się z 5 Członków) wchodzi następujące osoby:

Bohdan Brym – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Henryk Kacprzak – Członek Rady Nadzorczej

Edyta Rytel – Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Mikołajczyk – Członek Rady Nadzorczej

Bartłomiej Bieleninnik – Członek Rady Nadzorczej

Panowie Krzysztof Mikołajczyk oraz Bartłomiej Bieleninnik powołani zostali dnia 22 kwietnia 2010 r., wobec czego mandat każdego z tych członków Rady Nadzorczej wygasa w dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012 tj. najpóźniej 30 czerwca 2013 r.

Rada Nadzorcza Spółki działa zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statutu Spółki.

Kompetencje Rady Nadzorczej oraz zasady jej pracy określa Regulamin Rady Nadzorczej.

Zgodnie z art. 381 KSH w spółce akcyjnej powołuje się Radę Nadzorczą.

Sposób powoływania, kompetencje i obowiązki Rady Nadzorczej zostały wymienione w § 14-17 Statutu Spółki:

#### ”§ 14

1. Rada Nadzorcza składa się z od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej, powoływanych na wspólną kadencję trwającą 2 (dwa) lata.
2. Z zastrzeżeniem ustępu 4 poniżej, członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie. Dokonując wyboru członków Rady Nadzorczej, Walne Zgromadzenie wskazuje Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
3. Rada działa na podstawie uchwalonego przez nią Regulaminu, określającego jej organizację i sposób wykonywania czynności.
4. Członkowie pierwszej Rady Nadzorczej zostają powołani uchwałą Walnego Zgromadzenia w toku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.
5. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, a także Sekretarza Rady na pierwszym posiedzeniu nowej kadencji.
6. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady, którym przewodniczy. Pod nieobecność Przewodniczącego Rady Nadzorczej jego obowiązki i uprawnienia przejmuje Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.
7. Rada Nadzorcza działa kolegialnie podejmując uchwały bezwzględną większością głosów.
8. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy pełnienia funkcji oraz w innych przypadkach określonych w kodeksie spółek handlowych.
9. Członek Rady Nadzorczej może być odwołany przez Walne Zgromadzenie w każdym czasie.
10. Członek Rady Nadzorczej rezygnację składa Zarządowi na piśmie. Zarząd ma obowiązek bezzwłocznie powiadomić o tym fakcie Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w sytuacji, gdy rezygnację złożył Przewodniczący Rady Nadzorczej.

#### § 15

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia zgodnie z potrzebą, jednak nie rzadziej niż raz na kwartał.
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady także na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub Członka Rady Nadzorczej. Wraz z wnioskiem o zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej wnioskodawca zobowiązany jest podać proponowany porządek obrad.
3. Posiedzenie powinno odbyć się w ciągu dwóch tygodni od chwili powzięcia przez Przewodniczącego wiadomości o treści wniosku. Porządek obrad powinien uwzględniać, co najmniej punkty zaproponowane przez wnioskodawcę, a może być rozszerzony także o inne punkty zaproponowane przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
4. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia zgodnie z ust. 2 i 3, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając do wiadomości wszystkich członków Rady Nadzorczej datę, miejsce i proponowany porządek obrad.
5. Posiedzenie Rady może także odbyć się bez formalnego zwołania, o którym mowa powyżej, jeżeli wszyscy członkowie Rady wyrażą na to zgodę oraz żaden z nich nie zgłosi sprzeciwu co do porządku obrad posiedzenia.
6. Oświadczenia kierowane do Rady Nadzorczej pomiędzy posiedzeniami dokonywane są wobec Przewodniczącego Rady, a gdy jest to niemożliwe wobec Wiceprzewodniczącego Rady.
7. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu

Rady Nadzorczej.

8. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
9. Podejmowanie uchwał określonych w ust. 7 i 8 nie dotyczy wyborów członków Rady Nadzorczej na poszczególne funkcje w Radzie.
10. Każdy z członków Rady Nadzorczej może przyprowadzać na posiedzenia Rady Nadzorczej doradcę, który ma prawo do udziału w dyskusji nie mając jednak prawa do udziału w głosowaniu.
11. Członkom Rady Nadzorczej może być wypłacone wynagrodzenie ustalone uchwałą Walnego Zgromadzenia. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady.

## § 16

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy:
  1. sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności,
  2. ocena sprawozdań, o których mowa w art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
  3. wyznaczanie oraz zwalnianie biegłych rewidentów do corocznego badania sprawozdań finansowych Spółki oraz zatwierdzanie istotnej zmiany sposobu prowadzenia rachunkowości, o ile zmiana taka nie wynika z obowiązujących przepisów prawa,
  4. delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności,
  5. opiniowanie rocznych i okresowych sprawozdań Zarządu,
  6. opiniowanie i zatwierdzanie planów ekonomicznych Spółki, okresowych planów jej rozwoju oraz jej budżetu,
  7. rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków Zarządu,
  8. podejmowanie działalności gospodarczej w nowych gałęziach gospodarki, o ile nie wynikają one z zatwierdzonego rocznego planu Spółki,
  9. zatwierdzanie regulaminu pracy Zarządu,
  10. zwoływanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w czasie ustalonym w Statucie,
  11. zwoływanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ilekroć Rada uzna to za wskazane,
  12. udzielanie zgody na zawarcie przez Zarząd istotnych umów z podmiotami powiązаныmi, w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259 z późn. zm.). Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe, zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzenia działalności operacyjnej przez Spółkę z podmiotem zależnym, w którym Spółka posiada większościowy udział kapitałowy,
  13. zatwierdzanie regulaminu organizacyjnego przedsiębiorstwa Spółki,
  14. opiniowanie wniosku o likwidację Spółki przed jego przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu,

15. udzielanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań lub rozporządzenie prawem o wartości przekraczającej dwukrotność kapitału zakładowego Spółki,
  16. wyrażanie zgody na pełnienie przez członków Zarządu Spółki funkcji członka Zarządu w spółkach zależnych od Spółki,
  17. udzielanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziałów w nieruchomości przez Spółkę. Zgody Rady Nadzorczej nie wymaga sprzedaż gotowych mieszkań i lokali użytkowych, dokonywana w ramach prowadzenia działalności operacyjnej przez Spółkę,
  18. udzielanie zgody na ustanowienie hipoteki lub zastawu na składnikach majątku Spółki, poręczenie długu osoby trzeciej lub poręczenie weksla o wartości wyższej niż dwukrotność kapitału zakładowego Spółki,
  19. udzielanie zgody na objęcie, nabycie, zbycie akcji lub udziałów w innych spółkach,
  20. wyrażanie zgody na reprezentowanie Spółki przez członków Zarządu w stosunkach ze spółkami zależnymi, w szczególności do jednoczesnego reprezentowania lub współreprezentowania spółek od nich zależnych w stosunkach ze Spółką, jako członek zarządu wszystkich spółek.
2. Wypełniając obowiązki Rada Nadzorcza może kontrolować wszelkie działania Spółki, żądać od Zarządu i pracowników Spółki przedstawienia sprawozdań i składania wyjaśnień, a także dokonywać kontroli aktywów, sprawdzać księgi i dokumenty finansowe.

## § 17

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście, z zastrzeżeniem postanowień § 15 ust. 7, 8, 10.
2. Od momentu wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym (obrotu giełdowego), co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej będzie Członkami Niezależnymi. Członek Niezależny powinien spełniać następujące warunki:
  - a) do Rady Nadzorczej mogą być powołani przez Walne Zgromadzenie dwaj niezależni członkowie Rady Nadzorczej, z których jeden powinien pełnić funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Niezależnymi członkami Rady Nadzorczej mogą być osoby wolne od powiązań ze Spółką, akcjonariuszami lub pracownikami, które mogłyby istotnie wpłynąć na zdolności niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji, to jest spełniające warunki, o których mowa w niniejszym przepisie. Przy zgłaszaniu kandydatury członka Rady Nadzorczej, a następnie w uchwale powołującej niezależnego członka Rady Nadzorczej lub w podjętej bezpośrednio po wyborach osobnej uchwale zaznacza się, że dana osoba została powołana jako niezależny członek Rady Nadzorczej,
  - b) Niezależnym członkiem Rady Nadzorczej jest osoba, która spełnia łącznie następujące kryteria:
    - nie jest i nie była pracownikiem Spółki albo osoba świadczącą na rzecz Spółki prace lub usługi na innej podobnej podstawie prawnej w ciągu trzech lat poprzedzających wybór w skład Rady Nadzorczej, co dotyczy również podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej, do których należy Spółka,
    - nie pełniła w ciągu trzech lat poprzedzających wybór w skład Rady Nadzorczej żadnych funkcji w Zarządzie Spółki, co dotyczy również podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej, do której należy Spółka,
    - nie jest osobą bliską członka organu Spółki lub pracownika Spółki zatrudnionego na stanowisku kierowniczym, co dotyczy również członków organów lub pracowników zatrudnionych na stanowiskach kierowniczych w podmiotach wchodzących w skład grupy kapitałowej, do której należy Spółka,
    - w ciągu trzech lat poprzedzających wybór w skład Rady Nadzorczej nie otrzymała od Spółki lub podmiotu wchodzącego w skład grupy kapitałowej, do której należy Spółka, wynagrodzenia poza wynagrodzeniem z tytułu pełnienia

- funkcji członka Rady Nadzorczej, nie jest osobą bliską osoby, która w ciągu ostatnich trzech lat poprzedzających wybór w skład Rady Nadzorczej otrzymała od Spółki lub podmiotu wchodzącego w skład grupy kapitałowej, do której należy Spółka, wynagrodzenie poza wynagrodzeniem z tytułu pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej,
- nie posiada akcji reprezentujących ponad 10 (dziesięć) procent kapitału zakładowego Spółki,
  - nie jest osobą bliską akcjonariusza będącego osobą fizyczną i posiadającego akcje reprezentujące ponad 10 (dziesięć) procent kapitału zakładowego Spółki,
  - nie reprezentuje akcjonariusza lub akcjonariuszy posiadających akcje reprezentujące co najmniej 10 (dziesięć) procent kapitału zakładowego Spółki, nie jest członkiem organów, pracownikiem albo osobą świadczącą prace lub usługi na innej podobnej podstawie prawnej na rzecz akcjonariusza lub akcjonariuszy
  - posiadających akcje reprezentujące co najmniej 10 (dziesięć) procent kapitału zakładowego Spółki, co dotyczy również podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej, do której należy akcjonariusz lub akcjonariusze,
  - w ciągu trzech lat poprzedzających wybór w skład Rady Nadzorczej nie była pracownikiem obecnego lub byłego biegłego rewidenta Spółki,
  - w ciągu trzech lat poprzedzających wybór w skład Rady Nadzorczej nie była członkiem organu zarządzającego podmiotu, w którym członek Zarządu Spółki pełnił funkcję członka organu nadzorującego,
- c) za osobę bliską dla celów ustępu poprzedzającego uznaje się małżonka, wstępnych, zstępnych, przysposobionych i przysposabiających, rodzeństwo i powinowatych w linii prostej do drugiego stopnia,
- d) wraz z oświadczeniem zawierającym zgodę na kandydowanie i wybór w skład Rady Nadzorczej kandydat na niezależnego członka Rady Nadzorczej składa pisemne oświadczenie, iż spełnia kryteria wskazane w ust. 2 wraz z zobowiązaniem, iż nie zwłocznie powiadomi Spółkę o każdym zdarzeniu, które spowoduje nie spełnienie przez niego któregokolwiek z kryteriów wskazanych w powołanym ustępie.
3. Niespełnienie przez któregokolwiek z członków Rady Nadzorczej kryteriów określonych w ust. 2 nie wpływa na ważność podejmowanych przez Radę Nadzorczą uchwał.”

Organizacja Rady Nadzorczej i sposób jej działania został określony w Regulaminie Rady Nadzorczej przyjętym przez Radę Nadzorczą uchwałą z dnia 5 maja 2010 r. Rada składa się z od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej, powoływanych na wspólną kadencję trwającą 2 (dwa) lata. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie. Dokonując wyboru członków Rady Nadzorczej, Walne Zgromadzenie wskazuje Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Rada odbywa posiedzenia w miarę potrzeb jednak nie rzadziej niż na kwartał. Posiedzenia Rady zwołuje jej Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący w przypadku, gdy Przewodniczący Rady nie może zwołać posiedzenia, z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek członka Rady lub Zarządu. We wniosku o zwołanie posiedzenia należy podać proponowany porządek obrad. Posiedzenie powinno odbyć się w ciągu 2 (dwóch) tygodni od chwili powzięcia przez Przewodniczącego wiadomości o treści wniosku. Jeżeli Przewodniczący Rady nie zwoła posiedzenia w przepisany terminie, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie podając do wiadomości wszystkich Członków Rady Nadzorczej datę, miejsce i proponowany porządek obrad. Porządek obrad powinien uwzględniać co najmniej punkty zaproponowane przez wnioskodawcę, a może także być rozszerzone o inne punkty zaproponowane przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Dla ważności uchwał Rady wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich jej członków. Posiedzenie Rady zwołuje się listami poleconymi wysłanymi najpóźniej na 7 (siedem) dni przed terminem posiedzenia. W zawiadomieniu należy wskazać czas i miejsce posiedzenia oraz planowany porządek obrad. Posiedzenie Rady może być także zwołane w ten sposób, że na posiedzeniu Rady Przewodniczący zawiadomi obecnych członków Rady o czasie, miejscu i planowanym porządku obrad następnego posiedzenia. Fakt

zawiadomienia członków należy odnotować w protokole posiedzenia, na którym Przewodniczący dokonał zawiadomienia. Członkowie Rady, którzy nie byli obecni na posiedzeniu, powinni zostać zawiadomieni o następnym posiedzeniu Rady na zasadach ogólnych. Z ważnych powodów, posiedzenie Rady może zostać zwołane przy wykorzystaniu telefonu, faksu lub poczty elektronicznej. Członkowie Rady zawiadamiają Przewodniczącego Rady o swoich danych teleadresowych oraz o ich każdorazowej zmianie. Posiedzenie Rady może także odbyć się bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy członkowie Rady wyrażą na to zgodę oraz żaden z nich nie zgłosi sprzeciwu co do porządku obrad posiedzenia. Posiedzeniem Rady przewodniczy Przewodniczący Rady, a w przypadku jego nieobecności Wiceprzewodniczący. W przypadku nieobecności na posiedzeniu Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, przewodniczącego posiedzenia wybiera Rada. Członek Rady, który nie może być obecny na posiedzeniu, powinien niezwłocznie zawiadomić o tym Przewodniczącego.

W posiedzeniu Rady mogą brać udział członkowie Zarządu jeśli zostaną zaproszeni przez Przewodniczącego, z wyjątkiem posiedzeń dotyczących bezpośrednio Zarządu lub jego poszczególnych członków, w szczególności ich odpowiedzialności oraz ustalenia wynagrodzenia. Członkowie Zarządu nie mają prawa do udziału w głosowaniu. Każdy z Członków Rady Nadzorczej może przyprowadzać na posiedzenia Rady Nadzorczej doradcę, który ma prawo do udziału w dyskusji nie mając jednak prawa do udziału w głosowaniu.

Dla ważności uchwał Rady wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady. Rada podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów przy obecności, co najmniej połowy składu Rady. W wypadku równości głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady. Członkowie Rady mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystywaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, jeżeli wszyscy Członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Każdy członek Rady może wystąpić z inicjatywą podjęcia uchwały w dowolnej sprawie. Uchwały w sprawach nie objętych porządkiem obrad, wskazanym w zawiadomieniu o posiedzeniu mogą być podejmowane tylko wówczas, jeżeli wszyscy członkowie Rady są obecni na posiedzeniu i wyrażają zgodę, co do głosowania w sprawie nie objętej porządkiem obrad. W przypadku zaistnienia konfliktu interesów, członek Rady powinien poinformować o tym pozostałych członków Rady i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów. Członek Rady może wnioskować o podjęcie przez Radę uchwały, co do istnienia takiego konfliktu.

Uchwały Rady powinny być protokołowane. Protokół sporządza osoba wybrana przez Przewodniczącego Rady. Protokół powinien zawierać, co najmniej: numer kolejny protokołu, datę i miejsce posiedzenia, porządek obrad, imiona i nazwiska obecnych członków Rady oraz ewentualnie innych obecnych na posiedzeniu osób, teksty podjętych uchwał, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz indywidualne opinie członków Rady, włączone do protokołu na ich żądanie. Na wniosek członka Rady obecnego na posiedzeniu, w protokole należy odnotować złożone oświadczenia i okoliczności, mające miejsce na posiedzeniu Rady. Protokół podpisują obecni na posiedzeniu Członkowie Rady. Odmowa podpisania protokołu musi być zaznaczona w protokole przez przewodniczącego posiedzenia. Członek Rady odmawiający podpisania protokołu jest zobowiązany do szczegółowego pisemnego umotywowania swojej decyzji, co powinno nastąpić najpóźniej w ciągu 7 (siedmiu) dni od odmowy. Dokumenty Rady, w tym przede wszystkim księga protokołów, powinny być należycie zabezpieczone i przechowywane w siedzibie Spółki. Odpowiedzialność za dokumentację Rady ponosi Przewodniczący Rady. Po zakończeniu kadencji Rady Przewodniczący Rady lub inny z jej członków jest zobowiązany przekazać protokołarnie całość dokumentacji Spółce.

Oświadczenia kierowane do Rady Nadzorczej pomiędzy posiedzeniami dokonywane są wobec Przewodniczącego Rady na adres Spółki, a gdy jest to niemożliwe wobec Wiceprzewodniczącego Rady na adres Spółki. Oświadczenie skierowane do Rady uważa się za złożone z dniem jego doręczenia Przewodniczącemu lub Wiceprzewodniczącemu Rady. W umowach pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza albo

pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia. Ta sama zasada dotyczy innych czynności związanych z wykonywaniem umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu. W przypadkach zawierania umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu Rada może upoważnić w drodze uchwały jednego lub więcej członków Rady do wykonywania takich czynności prawnych. W celu wykonania swoich obowiązków Rada może badać wszystkie dokumenty Spółki, żądać od Zarządu i pracowników sprawozdań i wyjaśnień oraz dokonywać rewizji stanu majątku Spółki. Członkowie Rady powinni podejmować odpowiednie działania, aby otrzymywać od Zarządu regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Spółki oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem. Członkowie Rady powinni być obecni na Walnym Zgromadzeniu. Członkowie Rady, w granicach swoich kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez Walne Zgromadzenie, powinni udzielać uczestnikom Walnego Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki. Nieobecność członka Rady na Walnym Zgromadzeniu powinna być usprawiedliwiona. Każdy członek Rady w przypadku przewidywanej nieobecności na Walnym Zgromadzeniu ma obowiązek doręczyć Spółce wyjaśnienie powodów nieobecności, a w przypadku, gdy nieobecność taka jest nieprzewidziana, członek Rady powinien telefonicznie zawiadomić Spółkę tak, aby wyjaśnienia członka Rady dotarły do Spółki przed rozpoczęciem Walnego Zgromadzenia.

Członkowie Rady Nadzorczej w sytuacjach wskazanych w treści art. 390 § 3 Kodeksu spółek handlowych nie mogą bez zgody Zgromadzenia Wspólników zajmować się interesami konkurencyjnymi w rozumieniu art. 380 Kodeksu spółek handlowych.

W strukturach organów Spółki nie funkcjonują komitety.

Warszawa, dnia 16 marca 2011 r.

---

**ED invest** Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Bora Komorowskiego 35 lok. 218  
zarejestrowana pod numerem KRS 0000321820 (XIII Wydział Gospodarczy dla m.st. Warszawy)  
Kapitał zakładowy: 635 252,70 zł w całości wpłacony NIP: 525-19-68-486, REGON: 012820030  
Konto: 45 1130 1062 0000 0115 9820 0001 III Oddział BGK w Warszawie

---

**www.edinvest.pl tel.022 671 95 28/ 022 671 69 38**

---