

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

- 1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent oraz tych, na które emitent mógł się zdecydować dobrowolnie oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.**

Zgodnie z § 29 Regulaminu Giełdy w brzmieniu przyjętym Uchwałą na 1/1110/2006 Rady Giełdy z dnia 4 stycznia 2006 r. (ze zmianami), Emitent podlega zasadom ładu korporacyjnego, określonym w zbiorze pod tytułem: "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW" (Dobre Praktyki), który został przyjęty Uchwałą Rady Nadzorczej GPW nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 roku, i jest publicznie dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (<http://corp-gov.gpw.pl>).

W ramach powyżej przedstawionego zbioru Dobrych Praktyk została wyodrębniona część pt. „Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych” opisującą te zasady dobrych praktyk, na których stosowanie Emitent może się dobrowolnie zdecydować.

- 2. Wskazanie w jakim zakresie emitent odstąpił od postanowień Dobrych Praktyk oraz wyjaśnienie przyczyn odstąpienia**

W roku obrotowym 2008/2009 Spółka przestrzegała wszystkich zasad ładu korporacyjnego ujętych w Dobrych Praktykach, za wyjątkiem okresowego nieprzestrzegania zasady nr II ust. 1 pkt 2 zgodnie z którą *„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: (...) życiorysy zawodowe członków organów spółki, (...)”*. W okresie roku kalendarzowego 2008 Spółka tymczasowo i częściowo nie wypełnia ww. zasady nr II ust. 1 pkt. 2 nie publikując na korporacyjnej stronie internetowej życiorysów członków Rady Nadzorczej. Spółka zadeklarowała całkowite wypełnienie powyższej zasady w terminie do 1 października 2008r. Deklaracja została dotrzymana.

Ponadto Spółka informuje, iż w zakresie przestrzegania zasady nr III pkt 7 zgodnie, z którą *„w ramach rady nadzorczej powinien funkcjonować co najmniej komitet audytu. W skład tego komitetu powinien wchodzić co najmniej jeden członek niezależny od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką, posiadający kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów. W spółkach, w których rada nadzorcza składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków, zadania komitetu mogą być wykonywane przez radę nadzorczą”*, ze względu na minimalną dopuszczalną przez prawo liczbę członków wchodzących w skład Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza nie miała obowiązku powoływania komitetu audytu i uznała jego fakultatywne powołanie za nieuzasadnione, w związku z czym zadania komitetu audytu w Spółce wykonywane były przez całą Radę Nadzorczą.

Ewentualne powołanie komitetu audytu uzależnione jest od podjęcia przez Akcjonariuszy działających jako Walne Zgromadzenie Spółki decyzji w zakresie powiększenia składu Rady Nadzorczej Spółki.

3. System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Zgodnie ze specyfiką prowadzonej działalności Spółka Euromark Polska S.A. posiada sprawnie działający system kontroli wewnętrznej, który zapewnia: nowoczesny i kompletny system IT ułatwiający bieżącą kontrolę finansową oraz sporządzanie raportów częściowych służących do przeprowadzania specjalnych analiz finansowych. Analizy te umożliwiają skuteczne i szybkie identyfikowanie zaistniałych nieprawidłowości oraz podejmowanie odpowiednich kroków naprawczych.

Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza Spółki Euromark Polska S.A. Do zadań niezależnego audytora należy przegląd sprawozdań półrocznych oraz badanie sprawozdań rocznych, kontrola nad prawidłowością ich sporządzania oraz przestrzegania zasad rachunkowości. Za przygotowanie sprawozdań finansowych odpowiedzialne są dwa pionary: Księgowy i Finansowy, kierowane przez Głównego Księgowego i Dyrektora Finansowego.

4. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu struktura akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji Emitenta przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji*	Liczba głosów wynikających z posiadanych akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Euromark Polska S.A.	Udział w kapitale zakładowym Euromark Polska S.A.
TMR Investments Limited*	7.490.400	7.490.400	61,31%	61,31%

**) T.M.R. INVESTMENTS LIMITED, spółka założona i zarejestrowana w Anglii i Walii pod numerem 01836910. Adres siedziby: 1D Croxstalls Road Bloxwich Walsall WS3 2XU, Wielka Brytania. Jedyńm udziałowcem TMR Investments Limited jest Przewodniczący Rady Nadzorczej Euromark Polska S.A. Pan Timothy Mark Roberts.*

5. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Euromark S.A. nie emitował żadnych papierów wartościowych, które mogłyby dawać szczególne uprawnienia kontrolne wobec Emitenta.

6. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu

W Spółce nie występują żadne ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu, poza tymi, które wynikają z powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w Spółce nie występują żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień

W myśl §12 ust. 1 Statutu Zarząd Spółki składa się z 1 do 5 członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Ponadto Rada Nadzorcza ustala liczbę członków Zarządu oraz wskazuje Prezesa Zarządu oraz Wiceprezesa Zarządu.

Kompetencje i zasady pracy Zarządu zostały ustalone w następujących dokumentach:

- Statut Spółki Euromark Polska S.A. (dostępny na stronie internetowej Spółki)
- Regulamin Zarządu (dostępny na stronie internetowej Spółki)
- Kodeks Sółek Handlowych

Zarząd reprezentuje Spółkę oraz prowadzi sprawy Spółki za wyjątkiem spraw zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Zgodnie z Regulaminem Zarządu, uchwał Zarządu wymagają te wszystkie sprawy, o których rozpatrzenie Zarząd zwraca się do Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia oraz sprawy przekraczające zakres zwykłego zarządu. Ponadto zwykłe czynności Członków Zarządu, którym sprzeciwi się chociaż jeden z pozostałych Członków Zarządu, wymagają również uchwały Zarządu. Niezależnie od powyższego na wniosek Członka Zarządu każda sprawa może być rozpatrywana w drodze uchwały. Odpowiednie zapisy przedmiotowego regulaminu wskazują również, iż członkowie Zarządu prowadzą indywidualnie sprawy Spółki nie przekraczające zwykłych czynności Zarządu w ramach podziału zadań pomiędzy Członkami Zarządu i ponoszą za nie odpowiedzialność.

Do spraw wymagających uchwał Zarządu należą w szczególności:

1. przyjęcie Regulaminu Zarządu i zmian do niego,
2. przyjęcie Regulaminu Organizacyjnego Spółki i zmian do niego,
3. przyjmowanie planu strategicznego Spółki i przyjmowanie biznes planów przedsiębiorstwa,
4. przyjmowanie rocznych planów rzeczowo-finansowych oraz planów ekonomiczno-finansowych,
5. zaciąganie kredytów i pożyczek,
6. zaciąganie zobowiązań warunkowych, w tym udzielanie przez Spółkę gwarancji, poręczeń majątkowych oraz wystawianie weksli,
7. nabycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziałów w nieruchomości oraz innych składników aktywów trwałych o wartości równej lub przekraczającej 25,000 EURO w złotych,
8. rozporządzanie składnikami aktywów trwałych, w tym nieruchomością, użytkowaniem wieczystym lub udziałem w nieruchomości, o wartości równej lub przekraczającej równowartość kwoty 25,000 EURO w złotych,
9. wnioski o zwołanie Walnego Zgromadzenia i jego porządku,
10. pisemne sprawozdanie z działalności Zarządu za dany okres obrotowy,
11. uchwalenie regulaminów funkcjonujących w Spółce funduszy i kapitałów,
12. powoływanie prokurentów,
13. ustanawianie pełnomocnictw ogólnych,
14. przyjęcie stałego terminarza posiedzeń Zarządu.

Poza wskazanymi powyżej, Statut Spółki nie zawiera zapisów przyznających osobom zarządzającym dodatkowych uprawnień, w tym uprawnień do podejmowania decyzji o emisji lub wykupie akcji.

15. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki

W myśl art. 430 Kodeksu spółek handlowych zmiana Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia oraz wpisu do rejestru.

Zgodnie z § 38 ust. 1 Statutu Uchwały dotyczące emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji, zmiany Statutu, umorzenia akcji, podwyższenia i obniżenia kapitału zakładowego, zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa albo jego zorganizowanej części, połączenia z inną spółką lub rozwiązania Spółki zapadają większością $\frac{3}{4}$ (trzech czwartych) głosów.

16. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.

Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień

Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez uprawnione do tego organy lub osoby, zgodnie z wymaganiami kodeksu spółek handlowych. Walne Zgromadzenie obraduje jako Zgromadzenie Zwyczajne bądź Nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest raz do roku w terminie do 6 miesięcy od zakończenia roku obrotowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest w przypadkach, gdy organy lub osoby uprawnione do żądania jego zwołania uznają to za konieczne. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki, w Warszawie lub w Krakowie. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy lub na uzasadniony wniosek Rady Nadzorczej albo akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/10 kapitału zakładowego, w terminach określonych w kodeksie spółek handlowych. Walne Zgromadzenie może zwołać także Rada Nadzorcza, w sytuacji, gdy Zarząd nie zwoła go w terminach określonych przepisami kodeksu spółek handlowych. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie, które powinno być dokonane, co najmniej na trzy tygodnie przed terminem Walnego Zgromadzenia. W ogłoszeniu należy oznaczyć datę, godzinę i miejsce Walnego Zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad. W sprawach nie objętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały, za wyjątkiem wniosków o charakterze porządkowym lub o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub w sytuacji, gdy cały kapitał zakładowy jest na Walnym Zgromadzeniu reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały. Walne Zgromadzenie zwołane na umotywowany wniosek Rady Nadzorczej lub umotywowany wniosek akcjonariuszy powinno odbyć się w miarę możliwości w terminie wskazanym we wniosku, a jeżeli dotrzymanie tego terminu jest istotnie utrudnione, to w innym, możliwie najkrótszym terminie. Walne Zgromadzenie może być odwołane tylko i wyłącznie w przypadku, gdy jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody. Jednakże w sytuacji, gdy Walne Zgromadzenie zostało zwołane na wniosek uprawnionych podmiotów lub w porządku obrad umieszczone są sprawy na wniosek uprawnionych podmiotów, odwołanie Walnego Zgromadzenia wymaga zgody wnioskodawców. Odwołanie następuje w taki sposób jak zwołanie Walnego Zgromadzenia. Zmiana terminu Walnego Zgromadzenia następuje w takim samym trybie jak jego zwołanie, choćby nie uległ zmianie proponowany porządek obrad.

Uchwały Walnego Zgromadzenia, wymagają w szczególności następujące sprawy:

- a) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem, prawa T.M.R. Investments Ltd do powoływania i odwoływania 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej;
- b) ustalanie liczby członków Rady Nadzorczej;
- c) ustalanie zasad wynagradzania oraz wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej;

- d) uchwalenie regulaminu Rady Nadzorczej;
- e) tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych.

Prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania

Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu mają wszyscy akcjonariusze Spółki osobiście lub przez pełnomocników. Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu, jeżeli zostali wpisani do księgi akcyjnej, co najmniej na tydzień przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Akcje na okaziciela dają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w Spółce, co najmniej na tydzień przed terminem tego zgromadzenia i nie będą odebrane przed jego ukończeniem. Zamiast akcji mogą być złożone zaświadczenia wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mającej siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanym w ogłoszeniu o zwołanie Walnego Zgromadzenia a w przypadku posiadaczy akcji zdematerializowanych, imienne świadectwa depozytowe wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Uczestnictwo pełnomocników akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu wymaga udokumentowania prawa do działania w jego imieniu w sposób należyty. Forma pisemna pełnomocnictw jest wymagana i wystarczająca. Należy stosować domniemanie, iż dokument pisemny, potwierdzający prawo reprezentowania akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu jest zgodny z prawem i nie wymaga dodatkowych potwierdzeń, chyba, że jego autentyczność budzi wątpliwości.

W Walnym Zgromadzeniu powinny uczestniczyć następujące osoby:

- a) członkowie Zarządu,
- b) członkowie Rady Nadzorczej.

Nieobecność którejkolwiek z tych osób wymaga złożenia wyjaśnień.

Na Walnym Zgromadzeniu Zarząd zapewnia udział notariusza.

Na Walnym Zgromadzeniu Zarząd zapewnia, w miarę potrzeby, również udział:

- biegłego rewidenta,
- ekspertów firmy, wyjaśniających zagadnienia będące przedmiotem rozstrzygnięć,
- obsługę prawną.

17. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących Emitenta oraz ich komitetów

Zarząd

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Zarząd Spółki składa się z dwóch członków. Z uwagi na zakończenie kadencji dotychczasowych członków Zarządu, w dniu 25 sierpnia 2008 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała do Zarządu Pana Tomasza Edmunda Koska oraz Pana Jamesa Kelly. Zarząd Emitenta został powołany na wspólną trzyletnią kadencję.

Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu, Zarząd Spółki działa w następującym składzie:

Imię i nazwisko	Funkcja
Tomasz Edmund Kosk	Prezes Zarządu
James Kelly	Wiceprezes Zarządu

Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu.

Posiedzenia Zarządu Spółki zwołuje Prezes Zarządu lub w razie jego nieobecności Wiceprezes Zarządu. W przypadku nieobecności Prezesa i Wiceprezesa Zarządu posiedzenia Zarządu zwołuje inny Członek Zarządu wyznaczony przez Prezesa Zarządu. W zaproszeniu na posiedzenie należy oznaczyć dzień, godzinę, miejsce i przedmiot posiedzenia. Prezes Zarządu przewodniczy posiedzeniom Zarządu. W przypadku nieobecności Prezesa Zarządu posiedzeniom przewodniczy Wiceprezes Zarządu. W przypadku nieobecności Prezesa i Wiceprezesa Zarządu posiedzeniom przewodniczy członek Zarządu wyznaczony przez Prezesa Zarządu. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu. Dla ważności uchwał konieczne jest prawidłowe powiadomienie o mającym się odbyć posiedzeniu wszystkich Członków Zarządu oraz udział w nim, jeżeli Zarząd składa się z co najmniej trzech osób, więcej niż połowy jego Członków; w przypadku Zarządu dwuosobowego dla ważności uchwał wymagana jest obecność wszystkich Członków. Głosowania są jawne. Głosowanie tajne zarządza się na wniosek Członka Zarządu oraz w sprawach osobowych. Uchwały Zarządu są protokołowane. Protokoły powinny zawierać co najmniej porządek obrad, nazwiska i imiona obecnych Członków Zarządu, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz zdania odrębne. Uchwały i protokoły z posiedzeń podpisują wszyscy Członkowie Zarządu uczestniczący w posiedzeniu oraz protokolant. Członkowie nieobecni na posiedzeniu mają obowiązek zapoznać się z treścią podjętych uchwał i protokołem, potwierdzając to podpisem na oryginałach dokumentów.

Posiedzenia Zarządu odbywają się w każdorazowo określonym terminie, nie rzadziej niż raz na miesiąc. Miejscem posiedzeń Zarządu jest siedziba Zarządu Spółki w Warszawie. Udział w posiedzeniu Zarządu jest obowiązkowy. Na posiedzenia Zarządu mogą być zapraszani

członkowie Rady Nadzorczej, pracownicy Spółki związani merytorycznie i odpowiedzialni służbowo za sprawy omawiane na posiedzeniu, a także eksperci i doradcy zewnętrzni oraz inne osoby.

Rada Nadzorcza

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Rada Nadzorcza Spółki składa się z pięciu członków.

Z uwagi na upływ kadencji dotychczasowych członków Rady Nadzorczej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 21 sierpnia 2008 roku, powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Piotra Chudego, Pana Daniela Jagodzińskiego, Pana Adama Piekarskiego, Pana Timothy Mark Roberts oraz Pana Aleksandra Romanowskiego. Poza Panem Timothy Mark Roberts wszystkie pozostałe osoby były członkami Rady Nadzorczej spółki poprzedniej kadencji.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Rada Nadzorcza Spółki działa w następującym składzie:

Imię i nazwisko	Funkcja
Timothy Mark Roberts	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Aleksander Romanowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Daniel Jagodziński	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Chudy	Członek Rady Nadzorczej
Adam Piekarski	Członek Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Oprócz spraw zastrzeżonych przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz niniejszego Statutu, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- a) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu;
- b) składanie Walnemu Zgromadzeniu wniosków w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki;
- c) ustalanie wysokości wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji członka Zarządu, z tytułu umów o prace oraz innych umów zawartych z członkami Zarządu, jak również ustalanie premii członków Zarządu i zasad ich zatrudnienia w Spółce;
- d) zatwierdzanie regulaminu Zarządu;
- e) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego;
- f) wydawanie opinii w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia, o ile Rada Nadzorcza uzna to za uzasadnione;
- g) wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego;
- h) nabycie, zbycie, wydzierżawienie lub jakiegokolwiek obciążenie nieruchomości Spółki lub użytkowania wieczystego;
- i) zbycie, wydzierżawienie lub jakiegokolwiek obciążenie znaków towarowych Spółki;
- j) zaciąganie zobowiązań o wartości przekraczającej kwotę 5.000.000 zł;

- k) zbycie i nabycie udziałów w innych spółkach wynagrodzenia. Z tytułu wykonywania funkcji członka Zarządu delegowanemu członkowi Rady Nadzorczej przysługuje odrębne wynagrodzenie określone w uchwale Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków powoływanych na okres wspólnej kadencji wynoszącej 3 (trzy) lata. Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. Ponadto Walne Zgromadzenie powołuje i odwołuje Członków Rady Nadzorczej, przy czym akcjonariusz Spółki – T.M.R. Investments Ltd ma prawo powoływania i odwoływania 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej.

Dwóch członków Rady Nadzorczej spośród powoływanych przez Walne Zgromadzenie powinno spełniać następujące warunki:

- a) powinno zostać wybranych w trybie, o którym mowa poniżej,
- b) nie mogą być osobami stanowiącymi podmiot powiązany ze Spółką, podmiot dominujący w stosunku do Spółki lub podmiot zależny od podmiotu dominującego w stosunku do Spółki w rozumieniu ustawy o rachunkowości, lub wchodzić w skład organów takich podmiotów,
- c) nie mogą być osobami, które pozostają w takim związku ze Spółką lub z którymkolwiek z podmiotów wymienionych w pkt b) powyżej, który mógłby istotnie wpłynąć na zdolność takiej osoby jako członka Rady Nadzorczej do podejmowania bezstronnych decyzji.

Każdy z Członków Rady Nadzorczej, o którym mowa powyżej, wybierany jest przez Walne Zgromadzenie w odrębnym głosowaniu. Zaproszenie na Walne Zgromadzenie powinno zawierać w porządku obrad wybór członka Rady Nadzorczej, spełniającego ww. kryteria. Każdy akcjonariusz Spółki, obecny na Walnym Zgromadzeniu Spółki, którego przedmiotem jest wybór członka Rady Nadzorczej, o którym mowa powyżej, reprezentujący na tym zgromadzeniu co najmniej 5 % kapitału zakładowego, ma prawo zgłoszenia jednego kandydata na tego członka Rady Nadzorczej. Zgłoszenia kandydata dokonuje się na ręce Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia w formie pisemnej wraz z oświadczeniem kandydata o spełnieniu warunków określonych w pkt b i c powyżej. W braku zgłoszeń kandydatów na ww. członków Rady Nadzorczej, kandydatów na takich członków zgłasza Rada Nadzorcza i poddaje je pod głosowanie Walnego Zgromadzenia. W przypadku niedokonania wyboru ww. członków Rady Nadzorczej, w opisanym trybie, członków tych powołuje się z pominięciem tych zasad.

Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej 3 (trzy) razy w roku obrotowym. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Rady Nadzorczej oraz kieruje jej pracami. W przypadku nieobecności Przewodniczącego posiedzenia zwołuje i im przewodniczy Wiceprzewodniczący. W przypadku nieobecności Wiceprzewodniczącego posiedzenia zwołuje każdy inny członek Rady Nadzorczej. W takim przypadku posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy członek Rady Nadzorczej wybrany przez członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu.

Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej. Zwołanie posiedzenia winno nastąpić nie później niż w terminie dwóch tygodni od daty złożenia wniosku, o którym mowa w zdaniu poprzednim. Jeżeli posiedzenie Rady Nadzorczej nie zostanie zwołane w powyższym terminie, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej powinno zawierać datę, miejsce i proponowany porządek obrad. Uchwały w przedmiocie nie objętym porządkiem obrad nie można podjąć, chyba że na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i nikt z obecnych nie zgłosi w tej sprawie sprzeciwu. Posiedzenie Rady Nadzorczej może się również odbyć bez formalnego zwołania, jeśli wszyscy jej członkowie wyrażą na to zgodę na piśmie najpóźniej w dniu posiedzenia lub złożą podpisy na liście obecności. W posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć członkowie Zarządu z głosem doradczym.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecnych co najmniej 3 (trzech) członków w przypadku gdy Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) członków, a w przypadku gdy Rada Nadzorcza składa się z 6 (sześciu) lub 7 (siedmiu) członków jeżeli na posiedzeniu jest obecnych co najmniej 4 (czterech) członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście. Niezależnie od powyższego Członek Rady Nadzorczej może brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, przy czym oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może również podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu poczty elektronicznej, środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w tym przy użyciu telekonferencji. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Podejmowanie uchwał w ww. trybie szczególnym nie dotyczy wyboru Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach wyżej wymienionych osób.

Obrady Rady Nadzorczej są protokołowane. Protokoły powinny zawierać porządek obrad, nazwiska i imiona obecnych członków Rady Nadzorczej, jak również innych osób obecnych na posiedzeniu, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz zdania odrębne. Protokoły powinny być podpisane przez członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu.

ZARZĄD SPÓŁKI

1. Tomasz Edmund Kosk
Prezes Zarządu

2. James Michael Kelly
Wiceprezes Zarządu

.....

.....

Warszawa, 30 czerwca 2009 r.