

**Uchwały podjęte przez
Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie APLISENS S.A.
w dniu 25 listopada 2010 r.**

**Uchwała nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
APLISENS S.A.
z dnia 25 listopada 2010 roku
w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej**

Na podstawie § 3 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy APLISENS S.A. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie APLISENS S.A. wybiera Komisję Skrutacyjną w składzie:

- 1) Grzegorz Głowacki,
- 2) Mirosław Karczmarczyk,
- 3) Andrzej Kobiałka.

Po przeprowadzeniu głosowania jawnego Przewodniczący Rady Nadzorczej stwierdził, że w głosowaniu oddano ważne głosy z 9.818.387 akcji, procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi 77,07 %. Głosów „za” oddano 9.802.810, głosów „przeciw” nie było, głosów „wstrzymujących się” oddano 15.577.

**Uchwała nr 2
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
APLISENS S.A.
z dnia 25 listopada 2010 roku
w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego
Zgromadzenia**

Na podstawie postanowień art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych, § 29 Statutu APLISENS S.A. oraz § 2.2 Regulaminu Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A., na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia wybiera się Piotra Zubkow.

Po przeprowadzeniu głosowania tajnego i podania jego wyników przez komisję skrutacyjną Przewodniczący Rady Nadzorczej stwierdził, że w głosowaniu oddano ważne głosy z 9.818.387 akcji, procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi 77,07 %. Głosów „za” oddano 7.570.027, głosów „przeciw” nie było, głosów „wstrzymujących się” oddano 2.248.360.

Uchwała nr 3a
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
APLISENS S.A.
z dnia 25 listopada 2010 roku w sprawie przyjęcia porządku obrad
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

§ 1

Przyjmuje się następujący porządek obrad:

1. Otwarcie posiedzenia i wybór Komisji Skrutacyjnej.
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania i zdolności Walnego Zgromadzenia do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad Walnego Zgromadzenia.
5. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia Programu Motywacyjnego na lata 2011 – 2013 oraz zmiany Statutu Spółki poprzez wprowadzenie instytucji kapitału docelowego do Statutu.
6. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki.
7. Podjęcie uchwały w sprawie powierzenia zadań Komitetu Audytu Radzie Nadzorczej.
8. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki.
9. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

Po przeprowadzeniu głosowania jawnego i podania jego wyników przez komisję skrutacyjną Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że w głosowaniu oddano ważne głosy z 9.818.387 akcji, procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi 77,07 %. Głosów „za” oddano 7.818.387, głosów „przeciw” oddano 2.000.000, głosów „wstrzymujących się” nie było.

Uchwała nr 4
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
APLISENS S.A.
z dnia 25 listopada 2010 roku
w sprawie proponowanej zmiany Statutu Spółki dotyczącej wprowadzenia
instytucji kapitału docelowego do Statutu, która ma być poddana pod
głosowanie

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia uwzględnić wniosek akcjonariusza Mirosława Dawidonisa w sprawie proponowanej zmiany Statutu Spółki dotyczącej wprowadzenia instytucji kapitału docelowego do Statutu, która ma być poddana pod głosowanie i przyjmując, że pod głosowanie będzie poddany § 5a Statutu Spółki, w którym ustęp 3 będzie miał następującą treść:

„3. Za zgodą rady nadzorczej, zarząd może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru. Pozbawienie prawa poboru w ramach kapitału docelowego może dotyczyć wyłącznie podwyższenia kapitału zakładowego w celu realizacji praw z warrantów subskrypcyjnych emitowanych zgodnie z postanowieniem ust. 6 poniżej w ramach niniejszego Programu Motywacyjnego.”

Po przeprowadzeniu głosowania jawnego i podania jego wyników przez komisję skrutacyjną Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że w głosowaniu oddano ważne głosy z 9.818.387 akcji, procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi 77,07 %. Głosów „za” oddano 9.818.387, głosów „przeciw” nie było, głosów „wstrzymujących się” nie było.

**Uchwała nr 4a
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
APLISENS S.A.
z dnia 25 listopada 2010 roku**

w sprawie proponowanego Programu Motywacyjnego na lata 2011-2013 dla pracowników i członków Zarządu Aplisens S.A., który ma być załącznikiem do uchwały nr 4b Walnego Zgromadzenia

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia uwzględnić wniosek akcjonariusza Piotra Zubkova i zmienić punkt 16 Programu Motywacyjnego na lata 2011-2013 dla pracowników i członków Zarządu Aplisens S.A., który będzie załącznikiem do uchwały nr 4b w ten sposób, że po każdym występującym w tym punkcie sformułowaniu „Prezesa Zarządu” oraz sformułowaniu „Prezesa Zarządu Spółki” dodać odpowiednio odmienione sformułowanie „Adam Żurawski”.

Po przeprowadzeniu głosowania jawnego i podaniu jego wyników przez komisję skrutacyjną Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że w głosowaniu oddano ważne głosy z 7.570.027 akcji, procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi 59,42 %. Głosów „za” oddano 7.570.027, głosów „przeciw” nie było, głosów „wstrzymujących się” nie było.

**Uchwała nr 4b
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
APLISENS S.A.
z dnia 25 listopada 2010 roku**

**w sprawie zatwierdzenia Programu Motywacyjnego na lata 2011 – 2013
oraz zmiany Statutu Spółki poprzez wprowadzenie instytucji kapitału
docelowego do Statutu.**

1. Walne Zgromadzenie zatwierdza Program Motywacyjny na lata 2011 – 2013 w brzmieniu określonym w **załączniku nr 1** do niniejszej uchwały. -----
2. Walne Zgromadzenie na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych zmienia Statut Spółki wprowadzając instytucję kapitału docelowego poprzez dodanie § 5 a KAPITAŁ DOCELOWY w brzmieniu:

„§ 5 a

KAPITAŁ DOCELOWY

1. Zarząd jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki przez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 150.000,00 zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych), w drodze wielokrotnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy).
2. Upoważnienie zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 3 lat od dnia pierwszego podwyższenia w ramach kapitału docelowego.
3. Za zgodą rady nadzorczej, zarząd może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru. Pozbawienie prawa poboru w ramach kapitału docelowego może dotyczyć wyłącznie podwyższenia kapitału zakładowego w celu realizacji praw z warrantów subskrypcyjnych emitowanych zgodnie z postanowieniem ust. 6 poniżej w ramach niniejszego Programu Motywacyjnego.
4. Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz uchwała walnego zgromadzenia w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego na lata 2011 – 2013 nie stanowią inaczej. W szczególności zarząd jest umocowany do:
 - a) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych o rejestrację akcji,
 - b) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie odpowiednio emisji akcji w drodze oferty publicznej lub prywatnej oraz w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym.
5. Akcje wydawane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane za wkłady pieniężne.
6. Zarząd w ramach upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego może emitować warranty subskrypcyjne, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który

zostało udzielone zarządowi upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.”

Opinia Zarządu Spółki uzasadniająca przyznanie Zarządowi kompetencji do pozbawienia prawa poboru stanowi **załącznik nr 2** do niniejszej uchwały.

Po przeprowadzeniu głosowania jawnego i podaniu jego wyników przez komisję skrutacyjną Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że w głosowaniu oddano ważne głosy z 7.570.027 akcji, procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi 59,42 %. Głosów „za” oddano 7.570.027, głosów „przeciw” nie było, głosów „wstrzymujących się” nie było.

Załącznik nr 1

do uchwały nr 4b Walnego Zgromadzenia

Program Motywacyjny na lata 2011 – 2013 dla pracowników i członków Zarządu Aplisens S.A.

Regulamin

Wraz z przyjęciem Programu Motywacyjnego na podstawie Uchwały nr 4 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 listopada 2010 r. oraz zmiany Statutu Spółki z dnia 25 listopada 2010 r. przyznaje się Zarządowi upoważnienie do dokonania podwyższeń kapitału zakładowego w ramach instytucji kapitału docelowego, określonej w art. 444 i n. Kodeksu spółek handlowych.

Program Motywacyjny opisany w punktach 1-15 skierowany jest do kluczowych pracowników i członków Zarządu Spółki z wyjątkiem Prezesa Zarządu oraz do Prezesa Zarządu w zakresie opisanym w punkcie 16.

1. Określenie czasu trwania Programu Motywacyjnego

Programem Motywacyjnym zostaną objęte następujące lata obrotowe Spółki: 2011, 2012 i 2013.

2. Osoby uprawnione do uczestnictwa w Programie

Osobami uprawnionymi do uczestnictwa w Programie będą wybrani, kluczowi pracownicy i członkowie kadry menedżerskiej, którzy podejmują lub uczestniczą w podejmowaniu istotnych decyzji lub ich działalność w znaczący sposób przyczynia się do rozwoju Grupy Aplisens, w tym w szczególności do zwiększenia jej przychodów i zysków, tj.: członkowie Zarządu (z wyjątkiem Prezesa Zarządu), Dyrektorzy, Kierownicy i pracownicy Spółki lub wybranych spółek Grupy Aplisens.

Lista osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie obejmująca członków Zarządu (z wyjątkiem Prezesa Zarządu) zostanie przygotowana przez Radę Nadzorczą na początku roku obrotowego.

Lista osób uprawnionych zostanie przygotowana przez Zarząd Spółki i przedstawiona do akceptacji Rady Nadzorczej w tym samym terminie.

Lista osób z zaznaczeniem odpowiedzialności funkcyjnej (**Lista Osób Uprawnionych**) będzie podstawą do przydziału warrantów pomiędzy osoby uczestniczące w Programie. Rada Nadzorcza podejmuje decyzję w sprawie zatwierdzenia Listy Osób Uprawnionych nie później niż 1 miesiąc od daty przedstawienia przez Zarząd.

Po upływie roku obrotowego na podstawie **Listy Osób Uprawnionych** zostanie sporządzona **Lista Imienna** zawierająca nazwisko osoby uprawnionej oraz dokładną liczbę warrantów skierowaną do nabycia przez każdą z tych osób. Rada Nadzorcza sporządzi Listę Imienną członków Zarządu (z wyjątkiem Prezesa Zarządu), zaś Zarząd – Listę Imienną pozostałych pracowników, dokonując wewnętrznej oceny tych osób z wykorzystaniem wskaźników opisanych w Programie.

Lista Imienna ze wskazaniem ilości warrantów w podziale na uprawnione osoby zostanie sporządzona przez Radę Nadzorczą w dniu przyjęcia uchwały informującej o stopniu realizacji skonsolidowanego planu finansowego za rok obrotowy, a przez Zarząd w terminie 7 dni od podjęcia przez Radę Nadzorczą powyższej uchwały.

3. Wartość programu i ilość akcji przeznaczonych do objęcia

W celu realizacji Programu Motywacyjnego Walne Zgromadzenie Aplisens S.A. przyjmuje Program Motywacyjny dla osób uprawnionych (z wyjątkiem Prezesa Zarządu).

Walne Zgromadzenie Aplisens S.A. upoważnia zarząd Spółki do dokonania kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego Aplisens S.A. w okresie trzech lat w trybie

kapitału docelowego w łącznej wysokości do 100.000,00 zł (sto tysięcy) z przeznaczeniem dla uprawnionych z Programu Motywacyjnego.

Instrumentem finansowym umożliwiającym realizację Programu Motywującego będą warranty subskrypcyjne uprawniające w przyszłości do objęcia akcji Aplisens S.A., których emisję przeprowadzi Zarząd Spółki zgodnie z postanowieniami Programu Motywacyjnego.

Dla celów ustalenia liczby warrantów i docelowo liczby akcji przysługujących w wyniku realizacji praw z warrantów przyjmuje się, że w ramach programu zostanie wyemitowane osobom uprawnionym (z wyjątkiem Prezesa Zarządu) od 200.000 do 500.000 warrantów subskrypcyjnych.

Warranty wyemitowane zostaną bez wartości nominalnej. Jeden warrant będzie uprawniał do objęcia jednej akcji. Warranty będą miały postać materialną.

Cena emisyjna akcji otrzymywanych w zamian za warranty subskrypcyjne, ustalona zostaje w wysokości 3 zł (*trzy złote*) z zastrzeżeniem postanowień pkt 14 Programu Motywacyjnego.

Jeden warrant będzie uprawniał do objęcia jednej akcji. Warranty będą miały postać materialną.

Warranty serii 'D' związane z realizacją zakładanych wyników na rok 2011 zostaną wydane w terminie 7 dni od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego.

Warranty serii 'E' związane z realizacją zakładanych wyników na rok 2012 zostaną wydane w terminie 7 dni od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego.

Warranty serii 'F' związane z realizacją zakładanych wyników na rok 2013 zostaną wydane w terminie 7 dni od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego.

Warranty będą upoważniały do pierwszeństwa zapisu na akcje w ramach Programu Motywacyjnego, w granicach ustalonych treścią uchwały o Programie Motywacyjnym oraz uchwały w sprawie docelowego podwyższenia kapitału.

W przypadku nieskorzystania przez wszystkich uprawnionych z prawa do objęcia akcji, akcje te mogą zostać przeznaczone na rzecz innych uprawnionych, albo też wysokość podwyższonego kapitału ulegnie zmniejszeniu.

4. Podział liczby warrantów pomiędzy serie

Wyemitowane w ramach Programu Motywacyjnego warranty subskrypcyjne zostaną podzielone na trzy serie za następujące lata obrotowe Spółki: 2011, 2012 i 2013.

Spółka przeprowadzi emisję warrantów subskrypcyjnych osób uprawnionych z wyjątkiem Prezesa Zarządu w następujących seriach: 'D', 'E', 'F'.

Opis przydziału warrantów w każdej z serii został przedstawiony w punkcie 10.

Emisja warrantów zostanie przeprowadzona na podstawie uchwał zarządu.

5. Grupa Kapitałowa Aplisens

Dla celów niniejszego Regulaminu Programu Motywacyjnego przyjmuje się, że skonsolidowane wyniki finansowe, które są podstawą do kalkulacji ilości warrantów subskrypcyjnych należnych osobom uprawnionym obejmują następujące spółki:

- Aplisens S.A.
- "OOO Aplisens" Rosja
- "OOO Aplisens" Białoruś
- CONTROLMATICA ZAP- PNEFAL Sp. z o.o.

przy czym spółką sporządzającą skonsolidowane sprawozdania finansowe będzie Aplisens S.A.

6. Skonsolidowane sprawozdania finansowe

Podstawą przyznania warrantów subskrypcyjnych będą zaudytowane skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Aplisens przygotowane przez Aplisens S.A.

Dla celów określenia poziomu skonsolidowanych wyników finansowych wykorzystanych do kalkulacji ilości warrantów subskrypcyjnych należnych osobom uprawnionym w ramach Programu Motywacyjnego przyjmuje się następującą definicję:

Skonsolidowany wynik EBITDA – skonsolidowany wynik operacyjny powiększony o amortyzację wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, które sporządzi Aplisens S.A. zgodnie z przyjętą i obowiązującą na dany dzień bilansowy odpowiedni dla poszczególnych okresów rozliczeniowych Programu Motywacyjnego polityką księgową Spółki i obejmującą spółki wskazane w punkcie 5 niniejszego Regulaminu. Skonsolidowany wynik EBITDA zostanie następnie skorygowany o pozycje nadzwyczajne i wyniki zdarzeń nadzwyczajnych nie związane bezpośrednio z podstawową działalnością Grupy Kapitałowej, w tym między innymi o wpływ wyników zdarzeń związanych ze sprzedażą aktywów Spółki

W przypadku, gdy w danym roku obrotowym zostanie przejęta oraz skonsolidowana z Grupą Aplisens inna spółka, jej wyniki finansowe za dany rok obrotowy nie będą uwzględniane przy realizacji Programu Motywacyjnego za ten rok obrotowy.

7. Skonsolidowany plan finansowy Grupy Aplisens

Przydział Warrantów Subskrypcyjnych będzie uzależniony od stopnia realizacji rocznego skonsolidowanego wyniku EBITDA.

Dla celów realizacji Programu Motywacyjnego skonsolidowany plan finansowy Grupy Aplisens będzie prezentował budżetowany poziom skonsolidowanego wyniku EBITDA. W szczególności skonsolidowany wynik EBITDA nie będzie uwzględniał zdarzeń nadzwyczajnych i zostanie skorygowany o wpływ wyników zdarzeń związanych ze sprzedażą aktywów Spółki oraz innych o charakterze jednorazowym nie związanych bezpośrednio z podstawową działalnością Grupy Kapitałowej (dalej EBITDA).

Ponadto skonsolidowany plan finansowy Grupy Aplisens będzie wskazywał budżetowane pozycje, których realizacja nie będzie uwzględniana dla potrzeb spełnienia warunków Programu Motywacyjnego.

Dla celów realizacji postanowień niniejszego Regulaminu i w celu określenia spełnienia kryteriów przydziału Warrantów Subskrypcyjnych serii 'D' przyjmuje się skonsolidowany plan finansowy Grupy Aplisens na 2011 rok, który zostanie zatwierdzony uchwałą Rady Nadzorczej najpóźniej do dnia 31 marca 2011 roku. W przypadku braku przyjęcia skonsolidowanego planu finansowego za 2011 r., dla celów realizacji Programu Motywacyjnego zostanie przyjęty planowany skonsolidowany wynik EBITDA za 2011 r. na poziomie nie mniejszym niż zrealizowany skonsolidowany wynik EBITDA za 2010 r.

Dla celów realizacji postanowień niniejszego Regulaminu i w celu określenia spełnienia kryteriów przydziału Warrantów Subskrypcyjnych serii 'E' przyjmuje się skonsolidowany plan finansowy Grupy Aplisens na 2012 rok, który zostanie zatwierdzony uchwałą Rady Nadzorczej najpóźniej do dnia 31 marca 2012 roku. W przypadku braku przyjęcia skonsolidowanego planu finansowego za 2012 r., dla celów realizacji Programu Motywacyjnego zostanie przyjęty planowany skonsolidowany wynik EBITDA za 2012 r. na poziomie nie mniejszym niż zrealizowany skonsolidowany wynik EBITDA za 2011 r.

Dla celów realizacji postanowień niniejszego Regulaminu i w celu określenia spełnienia kryteriów przydziału Warrantów Subskrypcyjnych serii 'F' przyjmuje się skonsolidowany plan finansowy Grupy Aplisens na 2013 rok, który zostanie zatwierdzony uchwałą Rady Nadzorczej najpóźniej do dnia 31 marca 2013 roku. W przypadku braku przyjęcia skonsolidowanego planu finansowego za 2013 r., dla celów realizacji Programu Motywacyjnego zostanie przyjęty planowany skonsolidowany wynik EBITDA za 2013 r. na poziomie nie mniejszym niż zrealizowany skonsolidowany wynik EBITDA za 2012 r.

8. Emisja warrantów subskrypcyjnych

Spółka wyemituje łącznie od 200.000 do 500.000 warrantów subskrypcyjnych przeznaczonych do objęcia przez osoby uprawnione. Przy czym do objęcia w roku pierwszym przeznaczają się minimalnie 66.667 a maksymalnie 166.667 warrantów serii 'D', w drugim roku minimalnie 66.667 a maksymalnie 166.667 warrantów serii 'E', z zastrzeżeniem par.10 p.f, a w trzecim roku minimalnie 66.666 a maksymalnie 166.666 warrantów serii 'F', z zastrzeżeniem par. 10 p.f.

Prawa z warrantów serii 'D' mogą być wykonywane po 6 miesiącach od daty wydania warrantów serii 'D', ale nie później niż po 8 miesiącach od daty wydania warrantów serii 'D'.

Prawa z warrantów serii 'E' mogą być wykonywane po 6 miesiącach od daty wydania warrantów serii 'E', ale nie później niż po 8 miesiącach od daty wydania warrantów serii 'E'.

Prawa z warrantów serii 'F' mogą być wykonywane po 6 miesiącach od daty wydania warrantów serii 'F', ale nie później niż po 8 miesiącach od daty wydania warrantów serii 'F'.

Warranty subskrypcyjne przeznaczone są do zaoferowania osobom uprawnionym po spełnieniu kryteriów określonych w niniejszym Regulaminie Programu Motywacyjnego.

W przypadku śmierci osoby uprawnionej, po wydaniu jej warrantów, prawa z warrantów podlegają dziedziczeniu, a spadkobiercy mogą je zamienić na akcje na takich samych warunkach jak osoby uprawnione.

Prawo do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii 'D', 'E' i 'F' przysługuje osobom wskazanym w Liście Imiennej na warunkach określonych w niniejszym Regulaminie Programu Motywacyjnego.

W celu umożliwienia realizacji Programu Motywacyjnego, Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę w przedmiocie upoważnienia Zarządu do docelowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nie więcej niż 500.000 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 0,20 zł każda odpowiadających emisji warrantów serii 'D', 'E' i 'F' przez okres nie więcej niż 3 lat od pierwszego podwyższenia kapitału zakładowego.

9. Stopień realizacji skonsolidowanego planu finansowego

W celu określenia stopnia realizacji skonsolidowanego budżetu na dany rok (skonsolidowany wynik EBITDA) Grupy Aplisens, Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z skonsolidowanymi wynikami finansowymi oraz opinią i raportem biegłego rewidenta

przyjmie w formie uchwały informację o stopniu realizacji skonsolidowanego planu finansowego.

W uchwale Rady Nadzorczej znajdują się m.in. informacje o stopniu realizacji skonsolidowanego wyniku EBITDA z uwzględnieniem korekt przyjętych do rocznego planu finansowego Grupy Aplisens oraz korekt odnoszących się do zrealizowanego skonsolidowanego wyniku EBITDA za dany rok obrotowy.

Za stopień realizacji skonsolidowanego wyniku EBITDA uznaje się stosunek wielkości zrealizowanej do wielkości planowanej z uwzględnieniem ewentualnych korekt odnoszących się zarówno do wartości planowanych jak i zrealizowanych.

Ustala się następującą formułę określającą realizację planowanego rocznego skonsolidowanego wyniku EBITDA:

$$\frac{\begin{array}{l} \text{[Zrealizowany skonsolidowany wynik EBITDA} \\ \text{korekty]} \end{array}}{\begin{array}{l} \text{[Planowany skonsolidowany wynik EBITDA} \\ \text{korekty]} \end{array}} \times 100\%$$

Uchwała Rady Nadzorczej dotycząca stopnia realizacji skonsolidowanego planu finansowego zostanie podjęta w terminie 30 dni od dnia otrzymania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Aplisens S.A.

W przypadku odmowy zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, termin początkowy określony w uchwale jako data przekazania Radzie Nadzorczej skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ulega przesunięciu do dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

10. Przydział warrantów subskrypcyjnych

Przydziału warrantów subskrypcyjnych pomiędzy członków Zarządu (z wyjątkiem Prezesa) dokona Rada Nadzorcza wraz z przyjęciem Listy imiennej, natomiast pomiędzy pozostałe uprawnione osoby – Zarząd Spółki.

Prawo do nabycia warrantów powstaje z chwilą spełnienia się w danym roku kryteriów przydziału (**Kryteria Przydziału**).

Kryteria Przydziału opierają się na osiągnięciu stopnia realizacji rocznego skonsolidowanego wyniku EBITDA w każdym z osobna roku obrotowym tj.: 2011, 2012 i 2013.

Kryteria Przydziału

Ilość warrantów subskrypcyjnych zaoferowanych do objęcia będzie uzależniona od stopnia realizacji rocznego skonsolidowanego wyniku EBITDA (zgodnie z formułą wskazaną w Punkcie 9 niniejszego Regulaminu):

- a) W przypadku, gdy stopień realizacji rocznego skonsolidowanego wyniku EBITDA będzie na poziomie co najwyżej 75%, zostanie wyemitowanych:
- 66.667 warrantów subskrypcyjnych serii 'D', jeśli wskaźnik dotyczy roku pierwszego
 - 66.667 warrantów subskrypcyjnych serii 'E', jeśli wskaźnik dotyczy roku drugiego,
 - 66.666 warrantów subskrypcyjnych serii 'F', jeśli wskaźnik dotyczy roku trzeciego
- b) W przypadku, gdy stopień realizacji rocznego skonsolidowanego wyniku EBITDA będzie na poziomie powyżej 75% i co najwyżej 100%, zostanie wyemitowanych:
- L1 warrantów subskrypcyjnych serii 'D', jeśli wskaźnik dotyczy roku pierwszego
 - L1 warrantów subskrypcyjnych serii 'E', jeśli wskaźnik dotyczy roku drugiego,
 - L2 warrantów subskrypcyjnych serii 'F', jeśli wskaźnik dotyczy roku trzeciego

gdzie

L1 stanowi część całkowitą liczby wyznaczonej według następującego wzoru:

$$L1 = 66.667 + 400.000 (St - 75\%)/100\%,$$

L2 stanowi część całkowitą liczby wyznaczonej według następującego wzoru:

$$L2 = 66.666 + 400.000 (St - 75\%)/100\%$$

przy czym St oznacza stopień realizacji rocznego skonsolidowanego wyniku EBITDA (w procentach).

- c) W przypadku, gdy stopień realizacji rocznego skonsolidowanego wyniku EBITDA będzie na poziomie przekraczającym 100%, zostanie wyemitowanych, z zastrzeżeniem pkt d):
- 166667 warrantów subskrypcyjnych serii 'D', jeśli wskaźnik dotyczy roku pierwszego
 - 166667 warrantów subskrypcyjnych serii 'E', jeśli wskaźnik dotyczy roku drugiego,
 - 166666 warrantów subskrypcyjnych serii 'F', jeśli wskaźnik dotyczy roku trzeciego
- d) W przypadku, gdy stopień realizacji rocznego skonsolidowanego wyniku EBITDA za lata 2012 lub 2013 będzie na poziomie powyżej 110%, oprócz wyemitowania warrantów w ilości opisanej w pkt „c” dodatkowo mogą zostać wyemitowane warranty, które nie zostały wyemitowane w latach poprzednich ze względu na mniejsze niż 100% wykonanie rocznego skonsolidowanego wyniku EBITDA, jednak nie więcej niż 50 000 warrantów.

Objęcie warrantów następować będzie przez każdą z osób uprawnionych na postawie systemu punktowego wyznaczonego w każdym roku przydziału warrantów zgodnie z poniższą tabelą, z zastrzeżeniem, iż każdej osobie wskazanej na Liście Imiennej przysługuje minimalna liczba punktów w wysokości $CSP / n \times 0,15$.

Każdemu z członków Zarządu (z wyjątkiem Prezesa) wskazanemu na Liście Imiennej przez Radę Nadzorczą przysługuje maksymalnie 10% ogólnej liczby warrantów subskrypcyjnych do przydziału za dany rok obrotowy.

Lp.	Imię i nazwisko	Pełniona funkcja w Grupie Aplisens	Liczba punktów/rok
1.			SP1 11-13
2.			SP2 11-13
3.			SP3 11-13

4.		SP4 11-13
5.		SP5 11-13
6.		SP5 11-13
n		SPn 11-13
		Razem
		CSP

gdzie:

SP1...SPn Suma punktów skalkulowana dla każdej z osób uprawnionych

CSP Całkowita suma punktów tj. suma punktów uzyskanych przez wszystkie osoby uprawnione

Ilość warrantów subskrypcyjnych zaoferowanych do objęcia będzie skalkulowana w następujący sposób:

Lp.	Imię i nazwisko	Pełniona funkcja w Grupie Aplsens	warranty serii 'D'	warranty serii 'E'	warranty serii 'F'
1.			SP1 11/ CSP x MIW1	SP1 12/ CSP x MIW2	SP1 13/ CSP x MIW3
2.			SP2 11/ CSP x MIW1	SP2 12/ CSP x MIW2	SP2 13/ CSP x MIW3
3.			SP3 11/ CSP x MIW1	SP3 12/ CSP x MIW2	SP3 13/ CSP x MIW3
4.			SP4 11/ CSP x MIW1	SP4 12/ CSP x MIW2	SP4 13/ CSP x MIW3

5.	SP5 11/ CSP x MIW1	SP5 12/ CSP x MIW2	SP5 13/ CSP x MIW3
6.	SP6 11/ CSP x MIW1	SP6 12/ CSP x MIW2	SP6 13/ CSP x MIW3
n	SPn 11 / CSP x MIW1	SPn 12 / CSP x MIW2	SPn 13 / CSP x MIW3

gdzie:

MIW1	Ilość warrantów subskrypcyjnych do przydziału za rok 2011
MIW2	Ilość warrantów subskrypcyjnych do przydziału za rok 2012
MIW3	Ilość warrantów subskrypcyjnych do przydziału za rok 2013

Obliczone w sposób powyższy wartość będą podstawą ustalenia Listy imiennej.

11. Szczególne warunki przydziału warrantów

Warranty za dany rok obrotowy zostaną przydzielone osobie uprawnionej pod warunkami zatrudnienia tej osoby przez cały rok obrotowy, za który warranty są wydawane.

Utrata prawa do nabycia warrantów za dany rok następuje w przypadku:

- rozwiązania umowy o pracę lub kontraktu menedżerskiego za wypowiedzeniem złożonym przez osobę uprawnioną przed dniem wydania warrantów,
- rozwiązania z osobą uprawnioną umowy o pracę na podstawie art. 52 lub 53 Kodeksu Pracy lub rozwiązania kontraktu menedżerskiego, z przyczyn leżących po stronie osoby uprawnionej, uzasadniających natychmiastowe rozwiązanie stosunku prawnego w dowolnym momencie, nawet gdyby prawo do nabycia warrantów przypadało jeszcze w okresie trwania tego stosunku prawnego.

W przypadku rozwiązania umowy o pracę lub kontraktu menedżerskiego przez Spółkę z Grupy Kapitałowej z przyczyn innych niż opisane w pp „b”; przed końcem danego roku obrotowego, osobie uprawnionej przysługuje prawo do nabycia warrantów w ilości proporcjonalnej do przepracowanych pełnych miesięcy z uwzględnieniem sumy punktów skalkulowanej dla tej osoby (SP) i ilości warrantów subskrypcyjnych do przydziału za dany rok obrotowy (MIW),

c) śmierci

12. Istotna zmiana struktury Grupy Kapitałowej Aplisens

W przypadku istotnej zmiany struktury Grupy Kapitałowej Aplisens wynikających w szczególności z wymienionych zdarzeń:

- a) przekształceń własnościowych w ramach Grupy Kapitałowej,
- b) rozszerzenia Grupy Kapitałowej w wyniku akwizycji,
- c) zmniejszenia liczby podmiotów w wyniku zbycia udziałów
- d) konieczności objęcia konsolidacją jednego lub kilku podmiotów z Grupy Kapitałowej

- zarówno Radzie Nadzorczej jak i Zarządowi Spółki będzie przysługiwało prawo wnioskowania o przyjęcie korekty skonsolidowanego planu finansowego na dany rok uwzględniającej charakter zmiany struktury lub wyników Grupy Kapitałowej i jej wpływ na skonsolidowany plan finansowy.

13. Zmiana składu Osób Uprawnionych, rozszerzenie składu Osób Uprawnionych oraz zmiana zakresu odpowiedzialności funkcyjnej Osób Uprawnionych

Zmiana składu Osób Uprawnionych

W przypadku decyzji Rady Nadzorczej dotyczącej członków Zarządu (z wyjątkiem Prezesa) lub decyzji Zarządu dotyczącej pozostałych kluczowych pracowników, w wyniku której w czasie trwania Programu Motywacyjnego nastąpi zmiana składu Osób Uprawnionych, i w wyniku której to decyzji którakolwiek z osób wskazanych w punkcie 2 niniejszego Regulaminu przestanie pełnić swoją funkcję w Spółce, osoba ta traci uprawnienia od objęcia warrantów za rok obrotowy, w którym opisana zmiana składu miała miejsce.

Zapisy punktu 10 niniejszego Regulaminu stosuje się odpowiednio.

Rozszerzenie składu Osób Uprawnionych

W przypadku decyzji Rady Nadzorczej dotyczącej członków Zarządu (z wyjątkiem Prezesa) lub decyzji Zarządu dotyczącej pozostałych kluczowych pracowników, w wyniku której w czasie trwania Programu Motywacyjnego nastąpi rozszerzenie składu

Osób Uprawnionych, nowa osoba będzie uprawniona do udziału w Programie Motywacyjnym oraz objęcia warrantów, w części nie przydzielonych pozostałym osobom wskazanym w Liście Osób Uprawnionych. Maksymalne ilości warrantów serii 'D', 'E' i 'F' pozostają bez zmian.

Rada Nadzorcza dla nowych członków Zarządu, zaś Zarząd dla nowych kluczowych pracowników ustali poziomy poszczególnych parametrów, o których mowa w punkcie 10 niniejszego Regulaminu.

Zmiana zakresu odpowiedzialności funkcyjnej Osób Uprawnionych

W przypadku decyzji Rady Nadzorczej dotyczącej członków Zarządu (z wyjątkiem Prezesa) lub decyzji Zarządu dotyczącej pozostałych kluczowych pracowników, w wyniku której w czasie trwania Programu Motywacyjnego nastąpi zmiana zakresu odpowiedzialności funkcyjnej Osób Uprawnionych, odpowiednio Rada Nadzorcza lub Zarząd Spółki uwzględni tę zmianę w podziale liczby warrantów.

Lista Imienna

Wszelkie zmiany składu Osób Uprawnionych, zmiany odpowiedzialności funkcyjnej Osób Uprawnionych przewidziane w punkcie 13 oraz zmiany struktury Grupy Kapitałowej przewidziane w punkcie 12 zostaną uwzględnione w **Liście Imiennej** sporządzanej przez Zarząd i Radę Nadzorczą zgodnie z punktem 2 Regulaminu.

14. Prawo do objęcia akcji Spółki

Każdy warrant nabyty przez osoby uprawnione upoważniał będzie do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela Spółki, o wartości nominalnej 20 gr.

Cena emisyjna, po której do objęcia akcji zwykłych na okaziciela Spółki będą uprawnieni posiadacze warrantów serii 'D', 'E' i 'F' jest ustalona w wysokości 3 zł.

Uchwała Rady Nadzorczej podjęta na wniosek Zarządu może wprowadzić odrębną cenę emisyjną dla osób uprawnionych:

- a) którzy rozwiązali umowę o pracę lub kontrakt menedżerski za wypowiedzeniem złożonym przez osobę uprawnioną przed objęciem akcji na podstawie nabytych warrantów,
- b) z którymi rozwiązana została umowa o pracę na podstawie art. 52 lub 53 Kodeksu Pracy lub został rozwiązany kontrakt menedżerski, z przyczyn leżących po stronie osoby uprawnionej, uzasadniających natychmiastowe rozwiązanie stosunku prawnego przed objęciem akcji na podstawie nabytych warrantów.

Spółka zaoferuje objęcie akcji w ramach realizacji praw wynikających z warrantów serii 'D' po 6 miesiącach od daty wydania warrantów serii 'D', a nie później niż po 8 miesiącach od daty wydania warrantów serii 'D'.

Spółka zaoferuje objęcie akcji w ramach realizacji praw wynikających z warrantów serii 'E' po 6 miesiącach od daty wydania warrantów serii 'E', a nie później niż po 8 miesiącach od daty wydania warrantów serii 'E'.

Spółka zaoferuje objęcie akcji w ramach realizacji praw wynikających z warrantów serii 'F' po 6 miesiącach od daty wydania warrantów serii 'F', a nie później niż po 8 miesiącach od daty wydania warrantów serii 'F'.

Osoby uprawnione będą mogły dokonać wymiany warrantów subskrypcyjnych w okresie oferty objęcia akcji złożonej przez Spółkę.

W przypadku śmierci uprawnionego z warrantów oferta objęcia ulega modyfikacji w ten sposób, że dotyczyć będzie kolejnego podwyższenia kapitału w ramach kapitału docelowego, z uwzględnieniem zapisów pkt 8 Programu Motywacyjnego. W przypadku warrantów 'F' serii termin realizacji prawa do objęcia akcji ulega wydłużeniu o 10 miesięcy kalendarzowych.

Spadkobiercy wykonujący prawa z warrantów obowiązani są wskazać jednego wspólnego przedstawiciela który obejmie akcje przy najbliższym podwyższeniu kapitału w ramach kapitału docelowego. W razie braku wskazania przedstawiciela we wskazanym terminie, prawo do objęcia akcji wygasa.

15. Ograniczenie zbywania warrantów serii 'D', 'E' i 'F'

Warranty serii 'D', 'E' i 'F' nie są zbywalne.

Zbywanie akcji nabytych w wyniku realizacji praw wynikających z warrantów serii 'D', 'E' i 'F' nie jest ograniczone.

16. Program Motywacyjny dla Prezesa Zarządu Adama Żurawskiego

Programem Motywacyjnym dla Prezesa Zarządu Adama Żurawskiego zostaną objęte następujące lata obrotowe Spółki: 2011, 2012 i 2013.

Prezesowi Zarządu Spółki Adamowi Żurawskiemu przysługuje prawo do objęcia akcji Spółki po cenie emisyjnej równej 3 zł (*trzy złote*) w ilości określonej poniżej.

Ilość akcji zostanie obliczona według następującego wzoru:

$$\frac{\text{Zysk netto Grupy Aplisens}}{10 \text{ zł}} \times 0,045$$

Prawo do objęcia akcji zostanie zrealizowane przez wyemitowanie odpowiedniej ilości warrantów subskrypcyjnych serii 'DD', 'EE' i 'FF', które mogą być zamieniane na akcje Spółki w terminie 6 – 8 miesięcy od dnia emisji warrantów. W celu realizacji Programu Motywacyjnego dla Prezesa Zarządu Adama Żurawskiego Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę w sprawie upoważnienia Zarządu do docelowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji do 250.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 20 gr każda.

W przypadku śmierci osoby uprawnionej, po wydaniu jej warrantów, prawa z warrantów podlegają dziedziczeniu, a spadkobiercy mogą je zamienić na akcje na takich samych warunkach jak osoby uprawnione

W przypadku śmierci uprawnionego z warrantów oferta objęcia ulega modyfikacji w ten sposób, że dotyczyć będzie kolejnego podwyższenia kapitału w ramach kapitału docelowego., W przypadku warrantów serii 'FF' realizacji prawa do objęcia akcji ulega wydłużeniu o 10 miesięcy kalendarzowych.

Spadkobiercy wykonujący prawa z warrantów obowiązani są wskazać jednego wspólnego przedstawiciela który obejmie akcje przy najbliższym podwyższeniu kapitału w ramach

kapitału docelowego. W razie braku wskazania przedstawiciela we wskazanym terminie, prawo do objęcia akcji wygasa.

Uchwały w sprawie docelowego podwyższenia kapitału zakładowego w łącznej kwocie do 50.000,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy) oraz emisji warrantów z przeznaczeniem dla Prezesa Zarządu, zostaną podjęte w tych samych terminach co uchwały dotyczące pracowników.

Załącznik nr 2

do uchwały nr 4b Walnego Zgromadzenia

OPINIA ZARZĄDU SPÓŁKI UZASADNIAJĄCA PRYZNANIE ZARZĄDOWI KOMPETENCJI DO POZBAWIENIA PRAWA POBORU

Zarząd Aplisens Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, działając w trybie art. 447 § 2 w związku z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych przedstawia swoją opinię w sprawie przyznania zarządowi kompetencji do pozbawienia prawa poboru.

Przyznanie Zarządowi kompetencji do pozbawienia prawa poboru akcji emitowanych w ramach podwyższonego kapitału docelowego umożliwi zaoferowanie ich w ramach Programu Motywacyjnego kluczowym pracownikom i członkom Zarządu Spółki.

Możliwość preferencyjnego nabycia akcji będzie mieć znaczenie motywacyjne, a rozłożenie Programu Motywacyjnego w czasie wiąże długofalowo ze Spółką wysokiej klasy specjalistów, kluczowych dla realizacji strategii Spółki. Program Motywacyjny oparty o realizację ambitnego celu sprzyja stałemu wzrostowi wartości Spółki, a co za tym idzie wzrostowi ceny akcji posiadanych przez wszystkich akcjonariuszy.

Cena emisyjna akcji zgodnie z założeniami Programu Motywacyjnego wynosić będzie 3 zł.

Uchwała nr 5
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
APLISENS S.A.
z dnia 25 listopada 2010 roku
w sprawie proponowanej zmiany Statutu Spółki, która ma być poddana
pod głosowanie

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia uwzględnić wniosek akcjonariusza Mirosława Dawidonisa w sprawie proponowanej zmiany Statutu Spółki, która ma być poddana pod głosowanie i przyjąć, że pod głosowanie będzie poddany § 16 Statutu Spółki, w którym ustęp 7 będzie miał następującą treść: „7. Członka Rady Nadzorczej obowiązuje zakaz konkurencji na takich samych zasadach jak członka zarządu spółki akcyjnej na mocy przepisów Kodeksu spółek handlowych. O zamiarze podjęcia działalności konkurencyjnej członek Rady Nadzorczej ma obowiązek niezwłocznie poinformować Zarząd Spółki. Zgody na prowadzenie działalności konkurencyjnej udziela Walne Zgromadzenie. Na czas do najbliższego Walnego Zgromadzenia zgody na działalność konkurencyjną udziela Rada Nadzorcza na wniosek Zarządu Spółki.”

Po przeprowadzeniu głosowania jawnego i podaniu jego wyników przez komisję skrutacyjną Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że w głosowaniu oddano ważne głosy z 8.518.387 akcji, procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi 66,87 %. Głosów „za” oddano 8.502.810, głosów „przeciw” nie było, głosów „wstrzymujących się” oddano 15.577.

Uchwała nr 5a
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
APLISENS S.A.

z dnia 25 listopada 2010 roku
w sprawie zmiany Statutu Spółki

Walne Zgromadzenie na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych zmienia Statut Spółki w ten sposób, że dotychczasowe postanowienia od § 1 do § 40 otrzymują następujące brzmienie:

„STATUT
APLISENS SPÓŁKI AKCYJNEJ
z siedzibą w Warszawie

I POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Spółka działa pod firmą APLISENS Spółka Akcyjna.
2. Spółka może posługiwać się wyróżniającym ją znakiem graficznym i używać skróconej firmy APLISENS S.A.

§ 2

1. Siedzibą Spółki jest miasto stołeczne Warszawa.
2. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
3. Czas trwania Spółki nie jest ograniczony.

§ 3

Spółka może tworzyć oddziały i przedstawicielstwa w kraju i za granicą, a także uczestniczyć w innych spółkach i jednostkach gospodarczych w kraju i za granicą.

II PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

§ 4

Przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

- 1) Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych – 26.51.Z,
- 2) Obróbka mechaniczna elementów metalowych – 25.62.Z,
- 3) Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana – 62.0,
- 4) Produkcja elektronicznych obwodów drukowanych – 26.12.Z,
- 5) Naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych – 33.11.Z,
- 6) Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych – 33.13.Z,
- 7) Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń – 46.69.Z,
- 8) Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet – 47.91.Z,
- 9) Sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach – 47.78.Z,
- 10) Działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji – 61.90.Z,
- 11) Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi – 68.20.Z,
- 12) Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne – 71.12.Z,
- 13) Pozostałe badania i analizy techniczne – 71.20.B,
- 14) Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane – 77.39.Z,
- 15) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych – 72.19.Z,
Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania – 74.10.Z.

§ 5

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.547.823,20 zł (dwa miliony pięćset czterdzieści siedem tysięcy osiemset dwadzieścia trzy złote i dwadzieścia groszy).
2. Kapitał zakładowy dzieli się na 12.739.116 (dwanaście milionów siedemset trzydzieści dziewięć tysięcy sto szesnaście) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 20 dwadzieścia groszy każda.

§ 5 a

KAPITAŁ DOCELOWY

1. Zarząd jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki przez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 150.000,00 zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych), w drodze wielokrotnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy).
2. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 3 lat od dnia pierwszego podwyższenia w ramach kapitału docelowego.
3. Za zgodą rady nadzorczej, zarząd może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru. Pozbawienie prawa poboru w ramach kapitału docelowego może dotyczyć wyłącznie podwyższenia kapitału zakładowego w celu realizacji praw z warrantów subskrypcyjnych emitowanych zgodnie z postanowieniem ust. 6 poniżej w ramach niniejszego Programu Motywacyjnego.
4. Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego na lata 2011 – 2013 nie stanowią inaczej. W szczególności Zarząd jest umocowany do:
 - 1) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych o rejestrację akcji,
 - 2) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie odpowiednio emisji akcji w drodze oferty publicznej lub prywatnej oraz w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym.
5. Akcje wydawane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane za wkłady pieniężne.
6. Zarząd w ramach upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego może emitować warranty subskrypcyjne, z terminem wykonania prawa zapisu wpływającym nie później niż okres, na który

zostało udzielone Zarządowi upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.

§ 6

1. Kapitał zakładowy może być podwyższany i obniżany na zasadach i w trybie określonym w kodeksie spółek handlowych.
2. Podwyższanie kapitału zakładowego może być dokonane poprzez emisję nowych akcji bądź poprzez zwiększenie wartości nominalnej dotychczasowych akcji.
3. Akcje mogą być obejmowane w zamian za wkłady pieniężne lub niepieniężne.
4. Objęcie nowych akcji może nastąpić w drodze subskrypcji prywatnej (tj. złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata), subskrypcji zamkniętej (tj. zaoferowania akcji wyłącznie akcjonariuszom, którym służy prawo poboru) oraz subskrypcji otwartej (tj. zaoferowania akcji w drodze ogłoszenia zgodnie z art. 440 § 1 Kodeksu spółek handlowych, skierowanego do osób, którym nie służy prawo poboru), jak również w drodze oferty publicznej. O wyborze sposobu objęcia nowych akcji w kapitale zakładowym Spółki zdecyduje uchwała Walnego Zgromadzenia.
5. Dotychczasowym akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa przy obejmowaniu akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki proporcjonalnie do posiadanych akcji.
6. Wyłączenie prawa poboru może nastąpić w trybie określonym w art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych.
7. Z zastrzeżeniem art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może podwyższyć kapitał zakładowy przeznaczając na to środki z kapitału zapasowego lub innych kapitałów rezerwowych utworzonych z zysku, jeżeli mogą być one użyte na ten cel.
8. Nowe akcje w kapitale zakładowym podwyższonym ze środków Spółki przysługują akcjonariuszom w stosunku do ilości posiadanych przez nich akcji w dotychczasowym kapitale zakładowym.
9. Prawo głosu z akcji w podwyższonym kapitale zakładowym przysługuje od dnia rejestracji tego podwyższonego kapitału zakładowego bez względu na to czy akcje te zostały opłacone w całości przed zarejestrowaniem kapitału zakładowego czy też tylko w części.
10. Spółka może emitować obligacje, w tym również obligacje zamienne na akcje i obligacje z prawem pierwszeństwa.

§ 7

1. Akcje Spółki mogą być umarżane za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).

2. Warunki dobrowolnego umorzenia akcji ustala uchwała Walnego Zgromadzenia.

IV ORGANY SPÓŁKI

§ 8

Organami Spółki są:

- 1) Zarząd,
- 2) Rada Nadzorcza,
- 3) Walne Zgromadzenie.

ZARZĄD

§ 9

Zarząd Spółki składa się z jednej do trzech osób, w tym Prezesa Zarządu.

§ 10

1. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza.
2. Członków Zarządu Spółki powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza na wspólną 3-letnią kadencję.
3. Prezes Zarządu, członek Zarządu lub cały Zarząd Spółki mogą być odwołani przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji.
4. Członek Zarządu może w każdym czasie złożyć rezygnację z wykonywanej funkcji. Rezygnacja jest składana w formie pisemnej Przewodniczącemu Rady Nadzorczej oraz do wiadomości pozostałych członków Zarządu.

§ 11

1. Zarząd Spółki, pod kierownictwem Prezesa, zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Zarząd określa strategię oraz główne cele działania Spółki i przedkłada je Radzie Nadzorczej, po czym jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację. -
3. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania Spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodnie z przepisami prawa i dobrą praktyką.

§ 12

1. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, nie zastrzeżone ustawą albo niniejszym statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.
2. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów oddanych (tj. gdy występuje przewaga liczby głosów „za” nad liczbą głosów „przeciw”). W przypadku równości liczby głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
3. Postanowienia ust. 2 nie mają zastosowania do Zarządu jednoosobowego.

§ 13

1. W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków Spółki i składania podpisów upoważnieni są łącznie dwaj członkowie Zarządu lub członek Zarządu i prokurent.

2. W przypadku Zarządu jednoosobowego do składania wszystkich oświadczeń woli w imieniu Spółki uprawniony jest Prezes Zarządu.

§ 14

Regulamin Zarządu określi szczegółowo zasady działania Zarządu, w tym w szczególności rodzaje spraw wymagające uchwały zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Rada Nadzorcza.

§ 15

1. Przy dokonywaniu transakcji z akcjonariuszami oraz innymi podmiotami powiązаныmi Zarząd uzyskuje aprobatę Rady Nadzorczej dla tej transakcji.

2. Obowiązkowi temu nie podlegają transakcje typowe zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółkę z podmiotem zależnym, w którym Spółka posiada większościowy udział kapitałowy.

RADA NADZORCZA

§ 16

1. Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków.

2. Przewodniczący Rady Nadzorczej, wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej oraz członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są przez Walne Zgromadzenie.

3. Kadencja wspólna Rady Nadzorczej trwa trzy lata, z zastrzeżeniem, że członkowie pierwszej kadencji Rady Nadzorczej powołani są na wspólną dwuletnią kadencję.

4. Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.

5. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być wybierani ponownie.

6. Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno być członkami niezależnymi, którzy posiadają kompetencje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów. Członek niezależny nie może pozostawać w stosunkach gospodarczych ze Spółką ani też uczestniczyć w podmiotach pozostających z nią w stałych stosunkach gospodarczych.

7. Członka Rady Nadzorczej obowiązuje zakaz konkurencji na takich samych zasadach jak członka zarządu spółki akcyjnej na mocy przepisów Kodeksu spółek handlowych. O zamiarze podjęcia działalności konkurencyjnej członek Rady Nadzorczej ma obowiązek niezwłocznie poinformować Zarząd Spółki. Zgody na prowadzenie działalności konkurencyjnej udziela Walne Zgromadzenie. Na czas do najbliższego Walnego Zgromadzenia zgody na działalność konkurencyjną udziela Rada Nadzorcza na wniosek Zarządu Spółki.

8. Rada Nadzorcza może powoływać komitety do określonych zadań. W przypadku ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej na więcej niż 5 osób Rada Nadzorcza powołuje co najmniej Komitet Audytu. W przypadku

ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej na 5 osób, Rada Nadzorcza decyduje w drodze uchwały, czy powołać Komitet Audytu czy też będzie samodzielnie wykonywała zadania tego komitetu.

§ 17

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy na nich Przewodniczący Rady, a w razie jego nieobecności - Wiceprzewodniczący.
2. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał.
3. Zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej z inicjatywy Zarządu może nastąpić na jego wniosek złożony na ręce Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady. W tym przypadku posiedzenie Rady Nadzorczej powinno odbyć się najpóźniej w ciągu 14 dni od daty zgłoszenia wniosku.

§ 18

1. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów oddanych (tj. gdy występuje przewaga liczby głosów „za” nad liczbą głosów „przeciw”), przy obecności co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej, przy czym wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. W przypadku równości liczby głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady.
2. 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, z zastrzeżeniem art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych.
3. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, jeżeli wszyscy członkowie Rady każdorazowo wyrażą zgodę na taki tryb i zostaną powiadomieni o treści projektu uchwały, z zastrzeżeniem art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych.

§ 19

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
2. Rada Nadzorcza corocznie przedkłada Walnemu Zgromadzeniu Spółki zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, jak również ocenę własnej pracy.

§ 20

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- 1) powoływanie i odwoływanie Prezesa i pozostałych członków Zarządu,
- 2) opiniowanie wniosków i spraw mających być przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia,
- 3) wyznaczanie biegłego rewidenta do badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki,

- 4) zatwierdzanie rocznych planów finansowych Spółki,
- 5) wyrażenie uprzedniej zgody na podjęcie następujących czynności:
 - a) nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, o ile wartość nabywanego lub zbywanego mienia przekracza 5%, a nie przekracza 25 % aktywów netto Spółki wynikających z ostatniego bilansu rocznego,
 - b) zaciąganie zobowiązań lub rozporządzanie prawem o wartości przekraczającej 12,5%, a nie przekraczającej 25% wartości aktywów netto Spółki wynikających z ostatniego bilansu rocznego,
 - c) wyrażanie zgody na zawieranie przez Spółkę umów z akcjonariuszami oraz innymi podmiotami powiązаныmi za wyjątkiem transakcji typowych, zawieranych na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej,
 - d) wyrażanie zgody na zawieranie umów z osobami objętymi zakazem rozstrzygnięcia (art. 377 Kodeksu spółek handlowych).

§ 21

Walne Zgromadzenie na wniosek Rady Nadzorczej uchwała regulamin Rady Nadzorczej, który szczegółowo określa tryb jej postępowania oraz zasady powoływania, organizację i funkcjonowanie komitetów Rady.

§ 22

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
2. Wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. Warunkiem wypłaty wynagrodzenia jest obecność członka Rady Nadzorczej na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Wynagrodzenie jest należne w przypadku usprawiedliwienia nieobecności członka na posiedzeniu Rady Nadzorczej przez Radę Nadzorczą.
3. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej powinno wiązać się z zakresem zadań i odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji oraz odpowiadać wielkości Spółki i pozostawać w relacji do jej wyników ekonomicznych.
4. Wynagrodzenie członka Rady Nadzorczej, delegowanego do czasu wykonywania czynności członka Zarządu, ustala uchwałą Rada Nadzorcza.

WALNE ZGROMADZENIE

§ 23

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako Zwyczajne lub Nadzwyczajne.
2. Spółka ustala miejsce i termin Walnego Zgromadzenia w taki sposób, aby umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy, przy zachowaniu wymogów art. 403 Kodeksu spółek handlowych. Spółka powinna umożliwiać obecność na Walnym Zgromadzeniu przedstawicielom mediów.

3. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

§ 24

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki w ciągu 6 miesięcy od zakończenia roku obrotowego. W przypadku, gdy Zarząd Spółki nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Rada Nadzorcza.

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd, Rada Nadzorcza, albo akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce.

3. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. 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 jego zwołania akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia.

4. Żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty, powinno być uzasadnione.

5. Jeżeli Walne Zgromadzenie zwołuje Rada Nadzorcza, akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce, lub akcjonariusze upoważnieni do zwołania Walnego Zgromadzenia przez sąd rejestrowy, to informują o tym Zarząd Spółki, który ma obowiązek dopełnienia czynności informacyjnych określonych w art. 402(1) Kodeksu spółek handlowych.

§ 25

1. Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek, może nastąpić wyłącznie za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach Walne Zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka nadzwyczajne przeszkody wynikające z siły wyższej lub jest oczywiście bezprzedmiotowe.

2. Odwołanie lub zmiana terminu Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w takim samym trybie, jak jego zwołanie, przy dołożeniu starań ze strony Spółki, aby zdarzenia te nie uniemożliwiały lub nie ograniczały akcjonariuszowi wykonywania prawa do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

§ 26

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd Spółki, a gdy Walne Zgromadzenie zwołuje Rada Nadzorcza albo akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce, porządek obrad ustala odpowiednio Rada Nadzorcza albo wskazani akcjonariusze.

2. 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. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy.

3. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej.

4. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

§ 27

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów oddanych (tj. gdy występuje przewaga liczby głosów „za” nad liczbą głosów „przeciw”), o ile przepisy ustawy lub statutu nie stanowią inaczej.

2. W przypadku przewidzianym w art. 397 Kodeksu spółek handlowych do uchwały o rozwiązaniu Spółki wymagana jest większość $\frac{3}{4}$ głosów oddanych.

§ 28

1. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków władz lub likwidatorów Spółki, bądź o

pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Ponadto tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z obecnych uprawnionych do głosowania.

2. Uchwały w sprawie zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki zapadają zawsze w jawnym głosowaniu imiennym.

§ 29

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się Przewodniczącego. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.

2. W przypadku zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce Przewodniczącego Zgromadzenia wyznaczają ci akcjonariusze, a w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z żądaniem jego zwołania, zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Przewodniczącego tego Zgromadzenia wyznacza sąd rejestrowy.

3. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.

§ 30

Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej zobowiązani są do obecności na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.

§ 31

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy poza sprawami wymienionymi w Kodeksie spółek handlowych lub w statucie:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) powzięcie uchwały o podziale zysków lub pokryciu strat,
- 3) udzielenie członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- 4) zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- 5) zmiana statutu Spółki,
- 6) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- 7) połączenie, przekształcenie oraz podział Spółki,
- 8) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- 9) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,

- 10) zaciąganie zobowiązań lub rozporządzanie prawem o wartości przekraczającej 25% wartości aktywów netto Spółki wynikających z ostatniego bilansu rocznego,
- 11) wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości, o ile wartość nabywanego lub zbywanego mienia przekracza 25% wartości aktywów netto wynikających z ostatniego bilansu rocznego,
- 12) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki, sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- 13) powoływanie i odwoływanie Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego oraz członków Rady Nadzorczej,
- 14) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej,
- 15) ustalanie wysokości wynagrodzenia i zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
- 16) ustalanie wysokości wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej delegowanych do stałego, indywidualnego wykonywania nadzoru,
- 17) uchwalanie regulaminu Walnego Zgromadzenia.

§ 32

Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.

V DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

§ 33

1. Spółka prowadzi przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zapewniając dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw Spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.
2. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową zamieszczając na niej informacje niezbędne dla oceny funkcjonowania Spółki.

§ 34

Spółka dąży do tego aby w sytuacji, gdy papiery wartościowe wyemitowane przez Spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach lub na różnych rynkach i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych, związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza, następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są notowane.

§ 35

Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji i umów zawieranych przez Spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami powiązanymi.

VI GOSPODARKA SPÓŁKI

§ 36

1. Zarząd Spółki obowiązany jest do końca marca danego roku sporządzić i złożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe za ubiegły rok oraz pisemne sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w tym okresie.
2. W ciągu trzech miesięcy po upływie roku obrotowego Zarząd sporządzi i przedstawi do badania wyznaczonemu biegłemu rewidentowi roczne sprawozdanie finansowe i sprawozdanie z działalności Spółki, a następnie wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta z przeprowadzonego badania oraz wraz z wnioskami w sprawie podziału zysku bądź pokrycia straty - Radzie Nadzorczej, celem wyrażenia przez nią oceny, o której mowa w art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych. Odpisy sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz odpisem opinii biegłego rewidenta, są wydawane akcjonariuszom na ich żądanie, nie później niż na 15 (piętnaście) dni przed terminem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 37

1. Spółka prowadzi rzetelną rachunkowość zgodnie z obowiązującymi przepisami.
2. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§ 38

1. Sposób przeznaczenia czystego zysku Spółki określi uchwała Walnego Zgromadzenia.
2. Walne Zgromadzenie może przeznaczyć część zysku na:
 - 1) pozostałe kapitały i fundusze lub inne cele, określone uchwałą Walnego Zgromadzenia,
 - 2) dla akcjonariuszy.

§ 39

1. Spółka tworzy kapitał zapasowy na pokrycie strat, jakie mogą powstać w związku z działalnością Spółki. Coroczne odpisy na kapitał zapasowy powinny wynosić co najmniej 8 % zysku za każdy rok obrotowy i powinny być dokonywane dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Wysokość odpisów na kapitał zapasowy ustala Walne Zgromadzenie. Do kapitału zapasowego przelewa się nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe po pokryciu kosztów emisji, a także dopłaty dokonywane przez akcjonariuszy. O użyciu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.
2. Spółka tworzy kapitał (fundusz) rezerwowy z odpisu z zysku netto na ten kapitał, w wysokości 2% (dwa procent) za dany rok obrotowy, do czasu, gdy

fundusz ten osiągnie 10 % (dziesięć procent) wysokości kapitału zakładowego. Kapitał rezerwowy może być przeznaczony na pokrycie szczególnych strat lub wydatków, a także na podwyższenie kapitału zakładowego oraz na wypłatę dywidendy.

3. Ponadto Spółka może tworzyć inne fundusze przewidziane w przepisach prawa.

§ 40

1. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy ustala walne zgromadzenie w taki sposób, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w zasadzie nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.

2. Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych

Uchwała wchodzi w życie po zarejestrowaniu zmiany Statutu Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Po przeprowadzeniu głosowania jawnego i podaniu jego wyników przez komisję skrutacyjną Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że w głosowaniu oddano ważne głosy z 8.518.387 akcji, procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi 66,87 %. Głosów „za” oddano 8.518.387, głosów „przeciw” nie było, głosów „wstrzymujących się” nie było.

Uchwała nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A.

z dnia 25 listopada 2010 roku

w sprawie powierzenia zadań Komitetu Audytu Radzie Nadzorczej

Biorąc pod uwagę ustalenie uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. z dnia 22 czerwca 2010 r. liczby członków Rady Nadzorczej na 5 osób, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie APLISENS S.A. zatwierdza uchwałę nr 2/II/2010 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 28 czerwca 2010 r. (stanowiącą załącznik nr 1 do niniejszej uchwały), w której Rada Nadzorcza postanowiła wykonywać obowiązki Komitetu Audytu, nie wyodrębniać tego Komitetu w ramach Rady Nadzorczej APLISENS S.A. II kadencji oraz upoważnia Radę Nadzorczą w przypadku ustalenia liczby

członków Rady Nadzorczej na 5 osób, do podejmowania decyzji, czy powołać Komitet Audytu czy samodzielnie wykonywać zadania tego Komitetu.

Po przeprowadzeniu głosowania jawnego i podaniu jego wyników przez komisję skrutacyjną Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że w głosowaniu oddano ważne głosy z 9.818.387 akcji, procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi 77,07 %. Głosów „za” oddano 9.818.387, głosów „przeciw” nie było, głosów „wstrzymujących się” nie było.

Załącznik nr 1 do uchwały nr 6 Walnego Zgromadzenia

UCHWAŁA Nr 2/II/2010

Rady Nadzorczej APLISENS S.A.

z dnia 28 czerwca 2010 r.

w sprawie:

powierzenia Radzie Nadzorczej APLISENS S.A. zadań Komitetu Audytu

§ 1

W związku z ograniczeniem przez Walne Zgromadzenie APLISENS S.A. w dniu 22 czerwca 2010 r. liczby członków Rady Nadzorczej APLISENS S.A. do pięciu, w oparciu o przepisy art. 86 ust. 3 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, Rada Nadzorcza APLISENS S.A. postanawia, iż zadania Komitetu Audytu zostają powierzone do wykonywania całej Radzie Nadzorczej.

§ 2

Wobec zapisów § 1 Rada Nadzorcza APLISENS S.A. postanawia nie wyodrębniać Komitetu Audytu w ramach Rady Nadzorczej APLISENS S.A. II kadencji.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr 7
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
APLISENS S.A.**

z dnia 25 listopada 2010 roku

w sprawie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki.

Walne Zgromadzenie dokonuje zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej, nadając mu brzmienie określone w **załączniku nr 1** do niniejszej uchwały.

Po przeprowadzeniu głosowania jawnego i podaniu jego wyników przez komisję skrutacyjną Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że w głosowaniu oddano ważne głosy z 9.818.387 akcji, procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi 77,07 %. Głosów „za” oddano 9.818.387, głosów „przeciw” nie było, głosów „wstrzymujących się” nie było.

Załącznik nr 1

do uchwały nr 7 Walnego Zgromadzenia

**REGULAMIN
RADY NADZORCZEJ**

APLISENS SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

§1

POSTANOWIENIA OGÓLNE

1. Rada Nadzorcza jest stałym organem nadzorczym Spółki APLISENS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej Spółką).
2. Rada Nadzorcza Spółki sprawuje stały, ogólny nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, działając na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki, uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki i przepisów prawa.
3. Regulamin określa tryb i sposób działania Rady Nadzorczej, we wszystkich sprawach, które nie zostały uregulowane w sposób odmienny w przepisach o charakterze bezwzględnie obowiązującym, o których mowa w § 1 ustęp 2 niniejszego Regulaminu.

§ 2

FUNKCJONOWANIE RADY NADZORCZEJ

1. Członek Rady Nadzorczej podczas pełnienia swoich obowiązków ma na względzie przede wszystkim interes Spółki.
2. Rada Nadzorcza podejmuje odpowiednie działania w celu uzyskania od Zarządu regularnych i wyczerpujących informacji o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Spółki.
3. Członkowie Rady Nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach Walnego Zgromadzenia w pełnym składzie. Członek Rady Nadzorczej który nie może uczestniczyć w Zgromadzeniu, powinien poinformować Przewodniczącego Rady Nadzorczej o powodach swojej nieobecności.
4. Członek Rady Nadzorczej informuje Zarząd Spółki o swoich powiązaniach natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Niezależnie od powyższego, członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do składania innych oświadczeń dla potrzeb terminowego wywiązania się przez Spółkę z ciężących na niej obowiązków informacyjnych. Obowiązek składania oświadczeń, o których mowa w zdaniu poprzednim dotyczy również byłych członków Rady Nadzorczej za okres pełnienia przez nich funkcji w Radzie Nadzorczej.
5. W przypadku powstania konfliktu interesów lub możliwości jego powstania Członek Rady Nadzorczej powinien poinformować o tym pozostałych Członków Rady Nadzorczej i powstrzymać się od głosowania w sprawach w których istnieje ryzyko konfliktu interesów.
6. Członkowie Rady Nadzorczej powinni zachować w tajemnicy informacje powzięte w związku z wykonywaniem praw i obowiązków w Radzie Nadzorczej i nie udostępniać ich innym osobom, jeżeli nie będzie to niezbędne do prawidłowego pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Nie dotyczy to obowiązku ujawniania informacji wynikających z przepisów prawa.

§ 3

SKŁAD RADY NADZORCZEJ

PRZEWODNICZĄCY, WICEPRZEWODNICZĄCY I SEKRETARZ

1. Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie spośród członków Rady Nadzorczej.
2. Sekretarza Rada Nadzorcza powołuje spośród swoich członków.
3. Przewodniczący Rady Nadzorczej jest odpowiedzialny za:
 - a) wykonywanie zadań związanych z wypełnianiem funkcji przez Radę Nadzorczą Spółki,
 - b) utrzymywanie kontaktów z Zarządem Spółki,
 - c) reprezentowanie Rady Nadzorczej w stosunkach z osobami trzecimi.

4. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje, otwiera oraz prowadzi posiedzenia Rady Nadzorczej, a także uprawniony jest do wykonywania innych uprawnień zwyczajowo związanych z pełnioną przez niego funkcją.
5. Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej wykonuje uprawnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej przewidziane w Statucie Spółki i niniejszym Regulaminie w przypadku wygaśnięcia mandatu Przewodniczącego Rady Nadzorczej z jakiegokolwiek przyczyny, do czasu wyboru nowego Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a także w okresie jego choroby lub okresowej niezdolności do pełnienia funkcji.
6. Sekretarz Rady Nadzorczej jest odpowiedzialny za techniczne wsparcie prac Rady Nadzorczej. Sekretarz sporządza osobiście lub nadzoruje sporządzanie protokołu oraz dokonuje wszystkich innych czynności związanych z przebiegiem posiedzeń Rady Nadzorczej.
7. W razie nieobecności Sekretarza Rady Nadzorczej, Przewodniczący Rady Nadzorczej wskazuje innego członka Rady Nadzorczej do pełnienia funkcji Sekretarza.

CZŁONKOWIE

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.

§ 4

POSIEDZENIA

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki odbywają się w:
 - a) siedzibie Spółki w Warszawie przy ul. Morelowej 7 lub
 - b) w innym miejscu wskazanym przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej.
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą być prowadzone przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (takich jak telefon, videokonferencje i inne) w sposób umożliwiający równoczesne komunikowanie się oraz wzajemną identyfikację pomiędzy wszystkimi obecnymi członkami Rady Nadzorczej. Zgodnie z § 6 niniejszego Regulaminu, uchwały podjęte w trybie opisanym w zdaniu poprzedzającym będą wiążące, jeśli zostaną podpisane zgodnie z § 6 ust. 2 niniejszego Regulaminu przez Przewodniczącego (wiceprzewodniczącego) i Sekretarza Rady Nadzorczej.
3. Posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki zwołuje Przewodniczący lub, w sytuacjach opisanych w § 3 ust. 4, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej:
 - a) co najmniej raz na kwartał, lub
 - b) na pisemny wniosek członka Rady Nadzorczej doręczony Przewodniczącemu Rady Nadzorczej, lub
 - c) na pisemny wniosek Zarządu doręczony Przewodniczącemu lub Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej, posiedzenie Rady Nadzorczej w takim przypadku powinno odbyć się najpóźniej w ciągu 14 dni od daty zgłoszenia wniosku.

4. Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej wyznacza datę posiedzenia Rady Nadzorczej w okolicznościach określonych w § 4 ustęp 3 punkty (b) i (c) niniejszego Regulaminu przypadającą nie później niż na 14 (czternasty) dzień po otrzymaniu pisemnego wniosku uprawnionego podmiotu lub osoby.
5. W przypadku, gdy ani Przewodniczący ani Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, z powodu nieobecności lub wynikającej z innych przyczyn niemożności pełnienia przez nich funkcji, nie mogą:
 - a) zwołać posiedzenia Rady Nadzorczej - prawo zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej przysługuje każdemu z pozostałych członków Rady Nadzorczej lub Prezesowi Zarządu Spółki;
 - b) otworzyć ani prowadzić posiedzenia Rady Nadzorczej - posiedzenie Rady Nadzorczej otwiera Prezes Zarządu Spółki, a prowadzi członek Rady Nadzorczej wybrany przez członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu.
6. Udział w posiedzeniu Rady Nadzorczej jest obowiązkiem członka Rady Nadzorczej. Członek Rady Nadzorczej powinien poinformować Przewodniczącego Rady Nadzorczej o powodach swojej nieobecności, które są odnotowywane w protokole z posiedzenia Rady Nadzorczej.

§ 5

ZAWIADOMIENIA

1. Zawiadomienie o posiedzeniu Rady Nadzorczej powinno określać datę, godzinę, miejsce i porządek obrad posiedzenia. Zawiadomienie powinno zostać doręczone pocztą, faksem, pocztą kurierską lub w inny sposób każdemu członkowi Rady Nadzorczej nie później niż 7 (siedem) dni przed datą posiedzenia. Zawiadomienie o posiedzeniu Rady Nadzorczej może również zostać dokonane ustnie, z zastrzeżeniem, iż dla celów udowodnienia faktu dokonania takiego zawiadomienia, zostanie ono doręczone następnie w formie pisemnej przed posiedzeniem pocztą, faksem, pocztą kurierską lub w inny sposób. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą się odbyć bez formalnego zwołania o ile wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia i na proponowany porządek obrad. Zawiadomienie o posiedzeniu Rady Nadzorczej uważa się za wysłane w formie pisemnej, jeżeli zostało wysłane pocztą elektroniczną na adres wskazany przez członka Rady Nadzorczej.
2. Zawiadomienie dotyczące kolejnego posiedzenia Rady Nadzorczej nie jest wymagane, jeżeli na posiedzeniu Rady Nadzorczej są obecni wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na zwołanie kolejnego posiedzenia, ustalając jednocześnie jego porządek obrad i termin.
3. Zarząd Spółki powiadomiony z odpowiednim wyprzedzeniem o sprawach będących przedmiotem posiedzenia Rady Nadzorczej przygotowuje materiały oraz dostarcza je wszystkim członkom Rady Nadzorczej co najmniej 7 dni przed datą posiedzenia.
4. Każdy członek Rady Nadzorczej może żądać na piśmie lub ustnie w trakcie posiedzenia, aby Przewodniczący włączył określone sprawy do porządku obrad następnego posiedzenia.

§ 6

UCHWAŁY

1. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały jedynie w sprawach wskazanych w zawiadomieniu, o którym mowa w § 5 ustęp 1 niniejszego Regulaminu, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na włączenie innych spraw do porządku obrad i na głosowanie w takich sprawach. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, jeżeli wszyscy członkowie Rady każdorazowo wyrażą zgodę na taki tryb i zostaną powiadomieni o treści projektu uchwały, z zastrzeżeniem art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych. 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, z zastrzeżeniem art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych.
2. Uchwały Rady Nadzorczej powinny zostać podpisane przez Przewodniczącego (Wiceprzewodniczącego) i Sekretarza Rady Nadzorczej.
3. W przypadku głosowania tajnego Przewodniczący Rady Nadzorczej ustala sposób głosowania zapewniający tajność oddanych głosów.

§ 7

INNE OSOBY UCZESTNICZĄCE W POSIEDZENIU

Za zgodą Przewodniczącego Rady Nadzorczej osoby nie będące Członkiem Rady Nadzorczej, w tym członkowie Zarządu Spółki, mogą uczestniczyć w posiedzeniach Rady Nadzorczej. W przypadku gdyby jeden z członków Rady Nadzorczej sprzeciwił się obecności tych osób, Rada Nadzorcza powinna powziąć uchwałę w sprawie dopuszczenia do udziału w posiedzeniu.

§ 8

PROTOKOŁY

1. Z posiedzeń Rady Nadzorczej sporządza się protokoły, które zawierają:
 - a) porządek obrad,
 - b) treść wszystkich wniosków zgłaszanych przez członków Rady Nadzorczej,
 - c) wyniki głosowania w sprawie wniosków,

- d) treść podjętych uchwał oraz
 - e) następujące informacje: liczbę obecnych członków Rady Nadzorczej, liczbę głosów oddanych za i przeciw każdej uchwale, liczbę głosów wstrzymujących się,
 - f) listę osób obecnych na posiedzeniu, nie będących członkami Rady Nadzorczej wraz z podaniem ich funkcji i powodu obecności.
2. Lista obecności jest podpisywana po rozpoczęciu posiedzenia, w pierwszej kolejności przez Przewodniczącego, a następnie przez wszystkich obecnych członków Rady Nadzorczej. Przewodniczący zaznacza w protokole, kto, z osób biorących udział w posiedzeniu, uczestniczy w nim w sposób określony w § 4 ustęp 2 niniejszego Regulaminu.
3. Protokół powinien zostać podpisany przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej i pozostałych członków Rady Nadzorczej biorących udział w posiedzeniu po zakończeniu posiedzenia Rady Nadzorczej, jednakże nie później niż na początku kolejnego posiedzenia Rady Nadzorczej, zgodnie z § 8 ustęp 5 poniżej.
4. Do protokołu załącza się następujące dokumenty:
- a) listę obecności,
 - b) uchwały Rady Nadzorczej,
 - c) wszystkie istotne dokumenty, w tym dowody zwołania posiedzenia.
5. Protokoły z posiedzeń Rady Nadzorczej, z wyłączeniem treści podjętych uchwał, są zatwierdzane podczas najbliższego posiedzenia Rady Nadzorczej. W przypadku gdyby, w wyniku zmian w składzie Rady Nadzorczej, nie było możliwe uzyskanie większości ponad 50% głosów członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu, z którego spisano protokół, wówczas podpisanie protokołu przez Przewodniczącego Rady i pozostałych członków Rady biorących udział w takim posiedzeniu w sposób opisany w § 8 ustęp 3 powyżej, jest uznawane za zatwierdzenie takiego protokołu.

§ 9

POMOC TECHNICZNA

1. Zarząd Spółki zapewnia Radzie Nadzorczej pomoc administracyjną, pomieszczenia biurowe, urządzenia techniczne i telekomunikacyjne oraz zapewni wszelką inną pomoc, która okaże się niezbędna w celu odbywania posiedzeń Rady Nadzorczej.
2. Materiały z posiedzeń Rady Nadzorczej i inne materiały i dokumenty będące w dyspozycji Rady Nadzorczej, są przechowywane w biurze Zarządu Spółki, w sposób uniemożliwiający dostęp jakichkolwiek osób, poza członkami Rady Nadzorczej.

§ 10

KOMITETY RADY NADZORCZEJ

1. Rada Nadzorcza może powoływać komitety stałe lub ad hoc, działające jako kolegalne organy doradcze i opiniotwórcze Rady Nadzorczej.
2. W przypadku powołania stałych komitetów Rady Nadzorczej obowiązują zapisy poniższe.
3. Komitety Rady Nadzorczej składają Radzie Nadzorczej roczne sprawozdania ze swojej działalności. Sprawozdania te udostępniane są akcjonariuszom Spółki. W przypadku gdy Komitet Rady Nadzorczej otrzymuje regularnie istotne informacje, powinien składać Radzie Nadzorczej bieżące sprawozdania z działalności.
4. Członkowie Komitetu powoływani są przez Radę Nadzorczą spośród jej Członków.
5. Członkowie danego Komitetu wybierają, w drodze uchwały, przewodniczącego Komitetu spośród swoich członków.
6. W skład Komitetu wchodzi co najmniej 2 członków, z zastrzeżeniem iż w skład Komitetu Audytu wchodzi najmniej 3 członków.
7. Pierwsze posiedzenie Komitetu zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny wskazany przez niego Członek Rady Nadzorczej.
8. Pracami Komitetu kieruje przewodniczący Komitetu. Sprawuje on również nadzór nad przygotowaniem porządku obrad, organizowaniem dystrybucji dokumentów i sporządzaniem protokołów z posiedzeń, korzystając w powyższym zakresie z pomocy biura Zarządu Spółki.
9. Posiedzenia Komitetu zwołuje przewodniczący Komitetu, a w razie jego nieobecności lub niemożności pełnienia przez niego funkcji – Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny wskazany przez niego Członek Rady Nadzorczej, który zaprasza na posiedzenie członków Komitetu oraz zawiadamia wszystkich pozostałych członków Rady Nadzorczej o posiedzeniu. Wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej mają prawo uczestniczyć w posiedzeniach Komitetu.
10. Zawiadomienie o zwołaniu posiedzenia należy przekazać członkom Komitetu oraz pozostałym członkom Rady Nadzorczej nie później niż na 7 dni przed posiedzeniem Komitetu, a w sprawach nagłych nie później niż na 1 dzień przed posiedzeniem Komitetu.
11. Przewodniczący Komitetu może zapraszać na posiedzenia Komitetu członków Zarządu, innych członków Rady Nadzorczej, pracowników Spółki i inne osoby, których udział w posiedzeniu jest przydatny dla realizacji zadań Komitetu.
12. Uchwały Komitetu są podejmowane zwykłą większością głosów oddanych. W przypadku głosowania, w którym oddano równą liczbę głosów „za” oraz „przeciw”, głos rozstrzygający przysługuje przewodniczącemu Komitetu.
13. Członkowie Komitetu mogą głosować nad podjęciem uchwały osobiście, biorąc udział w posiedzeniu Komitetu, lub przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość.
14. Z posiedzenia Komitetu sporządza się protokół, który winien być podpisany przez obecnych na posiedzeniu Komitetu członków Rady Nadzorczej. Protokół powinien zawierać uchwały, wnioski i sprawozdania Komitetu. Protokoły z posiedzeń Komitetów są przechowywane w siedzibie Spółki. Kopie protokołów Spółka dostarcza wszystkim Członkom Rady Nadzorczej.
15. Przewodniczący Komitetu lub osoba przez niego wskazana przedkłada Radzie Nadzorczej uchwały, wnioski i sprawozdania w sprawach objętych porządkiem obrad posiedzenia Rady Nadzorczej.
16. Przewodniczący Komitetu lub osoba przez niego wskazana jest upoważniony do składania wniosków do Rady Nadzorczej o podjęcie przez Radę Nadzorczą uchwał w sprawie opracowania dla potrzeb Komitetu ekspertyz lub opinii dotyczących zakresu zadań lub zatrudnienia doradcy.

§ 11

KOMITET DS. AUDYTU

1. Przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu powinien być członkiem niezależnym, który posiada kompetencje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów.
2. Zadaniem Komitetu ds. Audytu jest doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w kwestiach właściwego wdrażania zasad sprawozdawczości budżetowej i finansowej oraz kontroli wewnętrznej Spółki oraz grupy kapitałowej (w rozumieniu przepisów Ustawy o rachunkowości) i współpraca z biegłymi rewidentami Spółki. W szczególności do zadań Komitetu należy:
 - a) całościowy i wszechstronny przegląd okresowych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowych i skonsolidowanych);
 - b) omawianie wszelkich problemów lub zastrzeżeń, które mogą wynikać z badania sprawozdań finansowych;
 - c) analiza listów do Zarządu sporządzonych przez biegłych rewidentów Spółki, niezależności i obiektywności dokonanego przez nich badania oraz odpowiedzialności Zarządu;
 - d) omawianie z biegłymi rewidentami Spółki, przed rozpoczęciem każdego badania rocznego sprawozdania finansowego, charakteru i zakresu badania oraz monitorowanie koordynacji prac między biegłymi rewidentami Spółki;
 - e) przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczących wyboru, powołania, ponownego powołania i odwołania rewidenta zewnętrznego przez organ do tego uprawniony oraz dotyczące zasad i warunków jego zatrudnienia;
 - f) monitorowanie niezależności rewidenta zewnętrznego oraz jego obiektywizmu, w szczególności w drodze przeglądu przestrzegania przez firmę audytorską obowiązujących wytycznych dotyczących rotacji partnerów audytu, wysokości opłat wnoszonych przez Spółkę oraz wymogów regulacyjnych w tym zakresie;
 - g) kontrolowanie charakteru i zakresu usług pozarewidenckich, w szczególności na podstawie ujawnienia przez rewidenta zewnętrznego sumy wszystkich opłat wniesionych przez Spółkę i jej grupę na rzecz firmy audytorskiej i jej sieci, pod kątem zapobieżenia istotnej sprzeczności interesów na tym tle;
 - h) prowadzenie przeglądu skuteczności procesu kontroli wewnętrznej i monitorowanie reakcji Zarządu Spółki na zalecenia przedstawione przez zewnętrznych rewidentów w piśmie do Zarządu;
 - i) badanie kwestii będących powodem rezygnacji z usług rewidenta zewnętrznego i wydawanie zaleceń w sprawie wymaganych czynności;
 - j) rozważanie wszelkich innych kwestii związanych z audytem Spółki, na które zwrócił uwagę Komitet lub Rada Nadzorcza;
 - k) informowanie Rady Nadzorczej o wszelkich istotnych kwestiach w zakresie działalności Komitetu ds. Audytu.

§ 12

KOMITET DS. WYNAGRODZEŃ

Zadaniem Komitetu ds. Wynagrodzeń jest przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii i wniosków w sprawie kształtowania struktury zarządzania, w tym systemu wynagrodzeń. W szczególności do zadań Komitetu należy:

- a) okresowy przegląd i rekomendowanie zasad określania wynagrodzeń motywacyjnych członków Zarządu i wyższej kadry kierowniczej, zgodnie z interesem Spółki;
- b) okresowy przegląd systemu wynagrodzeń członków Zarządu i kadry kierowniczej podlegającej bezpośrednio członkom Zarządu, w tym kontraktów menedżerskich i systemów motywacyjnych, oraz przedkładanie Radzie Nadzorczej propozycji ich kształtowania w kontekście realizacji celów strategicznych Spółki;
- c) przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji dotyczących odpowiednich form umów z członkami Zarządu;
- d) przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii dotyczących uzasadnienia przyznania wynagrodzenia uzależnionego od wyników w kontekście oceny stopnia realizacji określonych zadań i celów Spółki.

§ 13

ZMIANY

Jakiegokolwiek zmiany niniejszego Regulaminu wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia.