

**REGULAMIN ZARZĄDU
LIBET S.A. z siedzibą we Wrocławiu**

§1

Zarząd Spółki Akcyjnej LIBET S.A., zwany dalej Zarządem, działa na podstawie statutu Spółki i przepisów prawa, w tym ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U z 200 r, Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.).

§ 2

1. Zarząd składa się z jednego do pięciu członków.
2. Wspólna kadencja Zarządu trwa trzy lata.
3. W wykonywaniu swoich zadań Zarząd współpracuje z pozostałymi organami Spółki w oparciu o jej statut

§ 3

1. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu.
2. Pod nieobecność Prezesa Zarządu, jego uprawnienia i obowiązki wykonuje Wiceprezes Zarządu lub wyznaczony przez Radę Nadzorczą członek Zarządu. W przypadku nie wyznaczenia przez Radę Nadzorczą członka Zarządu, uprawnienia i obowiązki Prezesa Zarządu wykonuje najstarszy wiekiem członek Zarządu.

§ 4

1. Posiedzenia Zarządu zwoływane są przez Prezesa Zarządu lub jego zastępcę ze stosownym wyprzedzeniem, mogą się też odbywać bez odrębnego zwołania, jeśli ich termin został z góry określony w harmonogramie przyjętym przez Zarząd.
2. Prezes Zarządu obowiązany jest zwołać posiedzenie Zarządu również na pisemny wniosek członka Zarządu.
3. Posiedzenia zwołuje się osobiście, telefonicznie lub pocztą elektroniczną.

§ 5

1. Do ważności uchwał Zarządu wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Zarządu.
2. Zarząd podejmuje uchwały zwykłą większością głosów członków obecnych na posiedzeniu, z pominięciem głosów wstrzymujących się. W przypadku równej ilości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
3. Zarząd może podejmować uchwały w trybie głosowania pisemnego lub z wykorzystaniem środków porozumiewania się na odległość, w tym wideo- i telekonferencji.
4. Głosowanie na posiedzeniach odbywa się jawnie. Na żądanie choćby jednego z obecnych członków Zarządu przewodniczący obradom zarządza głosowanie tajne.

§ 6

1. Członkowie Zarządu mogą wykonywać swoje prawa i obowiązki tylko osobiście. Wykonując swoje funkcje zobowiązani są dbać o dobre imię i należyte zabezpieczenie interesów Spółki, a także o zachowanie tajemnicy spółki.
2. O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek Zarządu powinien poinformować Zarząd i Radę Nadzorczą oraz powstrzymać się od

**REGULATIONS OF THE MANAGEMENT BOARD
of LIBET S.A. with its seat in Wrocław**

§1

The Management Board of LIBET S.A., hereinafter referred to as the Management Board, is acting on the basis of the Statute of the Company and generally binding provisions of law, including Commercial Companies Code dated on September 15, 2000 (Journal of laws 2000, no. 94, position 1037, with amendments).

§ 2

1. The Management Board consists of one to five members.
2. Joint term of the office of the Management Board lasts three years.
3. The Management Board cooperates with other Company's corporate bodies while performing its duties on the basis of the Articles of Association.

§ 3

1. The President of the Management Board manages works of the Management Board.
2. In the absence of the President of the Management Board, his powers and duties shall be performed by the Vice President or the member of the Management Board designated by the Supervisory Board. If the Supervisory Board does not designate any member of the Management Board, the powers and duties of the President of the Management Board shall be performed by the oldest member of the Management Board

§ 4

1. The meetings of the Management Board are convened by the President of the Management Board or his deputy with appropriate advance. The meeting may also be held without separate convocation, if the date of such meeting was set out in advance in the time schedule accepted by the Management Board.
2. In addition, the President of the Management Board is obliged to convene the meeting of the Management Board upon written motion of the member of the Management Board.
3. The meetings are convening personally, by telephone or via e-mail.

§ 5

1. Invitation of all of the Management Board members to participate in the meeting is required for the validity of the resolutions of the Management Board.
2. The Management Board adopts resolutions by the majority of the votes of the Management Board members attending to the meeting, excluding abstentions. In the event of a tie, the President of the Management Board shall have the prevailing vote.
3. The Management Board may adopt the resolutions by vote in writing or using means of remote communication, including videoconference and teleconference.
4. Voting ballot at the Management Board meeting shall be open. Secret ballot shall be ordered by the chairman upon request of at least one of the Management Board members.

§ 6

1. The Management Board members shall personally perform their powers and duties. While performing their functions, the Management Board members are obliged to take care of the Company's repute, proper security of the Company's business and maintain confidentiality of any business secrets of the Company.
2. The Management Board member shall notify the

zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał lub według wiedzy danego członka Zarządu, może zaistnieć konflikt interesów.

§ 7

1. Posiedzenia Zarządu są protokołowane. Przebieg posiedzenia protokołuje jeden z członków Zarządu lub osoba spoza Zarządu, wyznaczona przez prowadzącego posiedzenie członka Zarządu.
2. Protokoły powinny stwierdzać porządek obrad, imiona i nazwiska obecnych członków Zarządu, ilość oddanych głosów za poszczególnymi uchwałami oraz zdania odrębne. Protokół może zawierać krótki opis omawianych spraw. Protokoły podpisują obecni członkowie Zarządu. Protokół z posiedzenia Zarządu powinien być podpisany najpóźniej na następnym posiedzeniu Zarządu, chyba że uniemożliwia to długotrwała nieobecność członków Zarządu uczestniczących w posiedzeniu z którego sporządzono protokół.

§ 8

Podział szczegółowych zadań i prac do wykonania przez poszczególnych członków Zarządu, w ramach kolegiального prowadzenia spraw Spółki, jest ustalany przez Prezesa Zarządu z zachowaniem przepisów prawa, statutu Spółki, postanowień regulaminu organizacyjnego, o ile obowiązuje w Spółce, a także uchwał Zarządu oraz uchwały Rady Nadzorczej o powołaniu Wiceprezesa Zarządu. Jakikolwiek ustalenie podziału zadań do faktycznego wykonywania wewnątrz Zarządu, w jego bieżącej działalności, nie pozbawia członków Zarządu prawa do kolegiального prowadzenia spraw Spółki w pełnym zakresie jej działalności, ani nie zwalnia ich z prawnej odpowiedzialności za działania podejmowane przez Zarząd w zakresie przekraczającym zadania przydzielone im do faktycznego wykonywania.

§ 9

W sprawach nie uregulowanych niniejszym regulaminem obowiązują postanowienia statutu Spółki oraz przepisy Kodeksu spółek handlowych.

§ 10

Uchwalona zmiana regulaminu obowiązuje od najbliższego posiedzenia Zarządu chyba, że Rada Nadzorcza w uchwale o zmianie regulaminu postanowi inaczej.

Management Board and the Supervisory Board on the conflict of interest or on any possibility of its occurrence. Such Management Board member shall also refrain from discussing and voting on the resolutions concerning the matter in which (using their best knowledge of the Management Board member) the conflict of interest occurred or may occur.

§ 7

1. The minutes shall be prepared on every Management Board meeting. The course of the meeting is recorded by one of the Management board members or by the third person designated by the chairman of the meeting.
2. The minutes shall state the agenda, the names of attending Management Board members, number of votes cast for each resolution and dissenting votes. The minutes may include a brief description of the issues being discussed. The minutes are signed by the attending members of the Management Board. The minutes of the meeting of the Management Board shall be signed on the next meeting of the Management Board at the latest, unless the long-term absence of the members of the Management Board participating in the recorded meeting prevent signing.

§ 8

Division of the detailed tasks and works to be performed by the Management Board members, as a part of collective management of the Company's affairs, is determined by the President of the Management Board subject to the provisions of law, Articles of Association, provisions of organizational rules (if applicable), resolutions of the Management Board and resolution of the Supervisory Board on appointment of the Vice President of the Management Board. Any internal division of tasks concerning current activity of the Management Board shall not deprive the Management Board members of the right to manage the affairs of the Company collectively in the full scope of its activity, and shall not release their legal liability for the action undertaken by the Management Board in the scope exceeding their tasks.

§ 9

In any matters not regulated herein, the provisions of the Statute and the Commercial Companies Code shall apply.

§ 10

Adopted amendment to the Regulations shall be effective from the next meeting of the Management Board unless the Supervisory Board decides otherwise in the resolution on the amendment of the Regulations.

Podpisy:



/Przewodniczący Rady Nadzorczej Andrzej Bartos/
/Chairman of the Supervisory Board Andrzej Bartos/



/Członek Rady Nadzorczej Magdalena Magnuszewska/
/Member of the Supervisory Board Magdalena Magnuszewska/

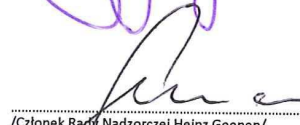


/Członek Rady Nadzorczej Arkadiusz Podziewski/
/Member of the Supervisory Board Arkadiusz Podziewski/

Signatures:



/Członek Rady Nadzorczej Jerzy Gabrieliński/
/Member of the Supervisory Board Jerzy Gabrieliński/



/Członek Rady Nadzorczej Heinz Geenen/
/Member of the Supervisory Board Heinz Geenen/