

## REGULAMIN RADY NADZORCZEJ

### § 1.

Rada Nadzorcza jest organem sprawującym stały nadzór nad działalnością Spółki, funkcjonującym na podstawie przepisów prawa, w szczególności Kodeksu spółek handlowych, na podstawie statutu Spółki oraz uchwał Zgromadzenia Akcjonariuszy, w takim zakresie, w jakim w myśl ustawy wiążą one Radę, oraz na podstawie niniejszego regulaminu.

### § 2.

1. Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu Członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie na wspólną 3-letnią kadencję.
2. Z zastrzeżeniem ust.4, na pierwszym posiedzeniu Rady Nadzorczej nowej kadencji jej członkowie wybierają spośród siebie Przewodniczącego, mogą także dokonać wyboru Wiceprzewodniczącego oraz Sekretarza. Jeżeli Rada nie dokonała wyboru Przewodniczącego na pierwszym posiedzeniu zobowiązana jest dokonać tych czynności na kolejnym posiedzeniu Rady.
3. Czynności o których mowa w ust. 2 można nie dokonywać jeżeli na nową kadencję powołano Radę w składzie występującym w ostatnim dniu urzędowania Rady poprzedniej kadencji, a Przewodniczący został uprzednio skutecznie wybrany.
4. Powołanie do pełnienia funkcji, o których mowa w ust.2, dokonuje się w drodze uchwały Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia, podjętej w głosowaniu tajnym.

### §3.

1. Przy wykonywaniu swoich obowiązków członek Rady Nadzorczej zobowiązany jest dochować staranności wymaganej w obrocie profesjonalnym, z uwzględnieniem zawodowego charakteru działalności, przy przestrzeganiu przepisów prawa, statutu Spółki, uchwał Zgromadzenia Wspólników, w takim zakresie, w jakim wiążą one Radę, niniejszego regulaminu, z uwzględnieniem celu Spółki, przedmiotu jej działalności oraz aktualnej i spodziewanej sytuacji finansowej.
2. O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek Rady Nadzorczej powinien poinformować Radę Nadzorczą oraz powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał lub według wiedzy danego członka Rady, może zaistnieć konflikt interesów.
3. Członek Rady Nadzorczej powinien przekazać Zarządowi informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Powyższy obowiązek dotyczy powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka Rady Nadzorczej w sprawie rozstrzyganej przez Radę.

### §4.

1. Każdy członek Rady Nadzorczej może samodzielnie przeglądać dokumenty Spółki i pozyskiwać informacje dotyczące jej działalności, a także żądać od Zarządu ich udostępnienia. W przypadku innych czynności nadzoru nad Spółką, członek Rady Nadzorczej może dokonywać ich samodzielnie na podstawie upoważnienia zawartego w uchwale Rady Nadzorczej, chyba że

## REGULATIONS OF THE SUPERVISORY BOARD

### § 1.

The Supervisory Board is a corporate body exercising permanent supervision over the Company's activities, acting under provisions of law, in particular Commercial Companies Code, Statute of the Company and resolutions of the Shareholders' Meetings to the extent binding the Supervisory Board under the law, as well as on the basis of these Regulations.

### § 2.

1. The Supervisory Board consists of five to seven Members appointed by the Shareholders' Meeting for three-years joint term.
2. Subject to item 4, the first meeting of the new office term of the Supervisory Board members of the Supervisory Board elect among themselves the Chairman; members may also elect the Vice-Chairman and the Secretary. If the Supervisory Board does not elect the Chairman on the first meeting, it is obliged to do so at the next meeting.
3. Activities referred to in the item 2 may not be made if the Supervisory Board appointed for the new office term has the same composition as the Supervisory Board on the last day of previous term of office, and the Chairman was previously effectively elected.
4. Appointment to hold a function referred to the item 2 is made in the resolution of the Supervisory Board or Shareholders' Meeting adopted in open voting.

### §3.

1. The Supervisory Board member shall perform his duties with diligence required form professionals, taking into consideration professional character of activity, pursuant to the provision of law, the Statute of the Company and the resolutions of the Shareholders' Meetings, to the extend such resolutions bind the Supervisory Board under the law, as well as on the basis of this Regulations taking into consideration the purpose of the Company, scope of its business activity and thee current and future financial situation.
2. The Supervisory Board member shall notify the Supervisory Board on any occurrence of the conflict of interest and on any possibility of its occurrence. Such Supervisory Board member shall also refrain from discussing and voting on the resolutions in which (to the best knowledge of the Supervisory Board member) the conflict of interest occurred or may occur.
3. The Supervisory Board Member shall notify the Management Board of his relations with the shareholder holding not less than 5% of total number of votes on the Shareholders' Meeting. Abovementioned obligation relates to the economic relations, family relations or other relations which may influence the Supervisory Board member's opinion in the matter being decided by the Supervisory Board.

### §4.

1. Each member of the Supervisory Board may individually review Company's documents and obtain information about its activities, as well as demand the access to such documents and information from the Management Board. The member of the Management Board may undertake other actions of supervision over the Company under the authorization contained in the resolution

przepisy prawa lub postanowienia statutu Spółki stanowią inaczej.

2. Członkowie Rady wykonują swoje czynności osobiście z zastrzeżeniem przepisów statutu Spółki dot. dopuszczalności głosowania na piśmie za pośrednictwem innych Członków Rady w myśl postanowień § 10 ust. 6 statutu Spółki oraz przepisów dot. dopuszczalności podejmowania uchwał przy pomocy środków porozumiewania się na odległość określonych w § 10 ust. 7 statutu Spółki.

#### §5.

1. Prócz obowiązków Rady wynikających z ustawy i statutu Spółki do jej zadań należy wydawanie opinii dotyczących wszelkich spraw skierowanych do niej przez Zarząd lub uchwałę Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, w terminie wyznaczonym przez zwracający się organ Spółki.
2. Rada Nadzorcza może ustalić regulamin Komitetu Audytu lub Komitetu Wynagrodzeń, chyba, że sama wykonuje funkcje danego Komitetu. O ustalenie regulaminu wnioskuje przewodniczący danego Komitetu.

#### §6.

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej kieruje pracami Rady, przewodniczy na posiedzeniach Rady oraz koordynuje prace pozostałych członków Rady.
2. W przypadku, w którym mowa w § 7 ust. 4 Regulaminu, pod nieobecność Przewodniczącego Rady posiedzeniu przewodniczy Członek Rady, który posiedzenie zwoła.
3. W razie czasowej niemożności pełnienia obowiązków przez Przewodniczącego Rady jego obowiązki, o których mowa w ust. 1, wykonuje Wiceprzewodniczący, a w jego braku - najstarszy wiekiem członek Rady Nadzorczej.

#### § 7.

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia nie rzadziej niż trzy razy w roku obrotowym. Jeżeli termin i miejsce kolejnego posiedzenia zostanie wyznaczony na poprzednim posiedzeniu, Członkowie Rady obecni przy wyznaczeniu terminu i miejsca posiedzenia, nie muszą być o nim odrębnie informowani.
2. Posiedzenia Rady zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej.
3. W ważnych przypadkach każdy z członków Rady Nadzorczej może żądać zwołania przez Przewodniczącego posiedzenia Rady. Przewodniczący zwołuje posiedzenie w terminie 2 tygodni od daty doręczenia wniosku zawierającego proponowany porządek obrad.
4. W przypadku nie zwołania posiedzenia w trybie, o którym mowa w ust. 3 każdy z Członków Rady Nadzorczej może zwołać posiedzenie Rady z podaniem terminu i miejsca jego odbycia oraz porządku obrad zgodnego z wnioskiem.
5. Członkowie Rady powinni zostać zawiadomieni o posiedzeniu, o którym mowa w ust. 2, 3 bądź 4 wraz ze wskazaniem porządku obrad, co najmniej na trzy dni przed terminem posiedzenia, w każdy sposób gwarantujący uzyskanie zawiadomienia przez adresata oraz potwierdzenie przez niego otrzymania zawiadomienia (listem poleconym, pocztą kurierską, faksem, e-mailem, telefonicznie itp.).
6. Posiedzenie Rady może się odbyć również bez

of the Supervisory Board, unless the provisions of law or Statute provide otherwise.

2. The Supervisory Board members perform their powers and duties personally, subject to provisions of the Statute relating to the acceptability of voting in writing via other Supervisory Board members under §10 item 6 of the Statute and subject to the provisions relating to the acceptability of adopting resolutions using means of remote communication determined in § 10 item 7 of the Statute of the Company.

#### §5.

1. In addition to the duties set out in the provisions of law and Statute of the Company, the scope of the Supervisory Board's duties shall include granting opinions concerning all issues addressed to the Supervisory Board by the Management Board or by the Shareholders' Meeting resolutions, on the date set out by corporate body of the Company requesting the opinion.
2. The Supervisory Board may adopt the regulations of the Audit Committee or Remunerations Committee, unless the Supervisory Board performs the duties of such particular committee. The chairman of the given committee may request adoption of the said regulations.

#### §6.

1. The Chairman of the Supervisory Board manages the work of the Supervisory Board, presides over the Supervisory Board's meetings and coordinates works of other members of the Supervisory Board.
2. In the event referred to § 7 item 4 of the Regulations, in the absence of the Chairman of the Supervisory Board the meeting shall be presided by the Supervisory Board member who convened the meeting.
3. In the event of the Chairman's temporary inability to perform his duties, the duties determined in the item 1 hereof shall be performed by the Vice-Chairman, and in the event of his absence – the oldest member of the Supervisory Board.

#### § 7.

1. The Supervisory Board shall hold the meeting at least three times during the financial year. If the date and the place of the next meeting are determined on the previous meeting, the attending Supervisory Board members do not have to be notified separately.
2. The Chairman convenes the Supervisory Board's meeting.
3. In material cases, each member of the Supervisory Board may request the chairman to convene the meeting. The Chairman shall convene a meeting within two weeks from the date of receipt of the request providing the proposed agenda.
4. If the meeting is not convened subject to item 3 hereof, each of the Supervisory Board members may convene the meeting determining the date, place, and agenda of the meeting being in accordance with the request.
5. The Supervisory Board members shall be notified of the meeting referred to in section 2, 3 or 4, where such notification shall include the proposed agenda, at least three days before the date of the meeting in any manner ensuring delivery of the notification to the addressee and receipt of delivery (register letter, courier service, facsimile, e-mail, telephone etc.).
6. The Supervisory Board meeting may be held without complying with the conditions set out in

- zachowania warunków określonych w ust. od 2 do 5, jeżeli żaden z członków Rady nie sprzeciwi się odbyciu takiego posiedzenia.
7. Posiedzenie Rady Nadzorczej powinno odbywać się w siedzibie Spółki lub w innym miejscu wskazanym przez osobę zwołującą posiedzenie Rady.
  8. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.
  9. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej z zastrzeżeniem spraw o których mowa w art. 388 §4 Kodeksu spółek handlowych. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
  10. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane poza posiedzeniem w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała taka jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały i co najmniej połowa członków Rady oddała swój głos w stosunku do takiej uchwały.
  11. Rada Nadzorcza może podjąć uchwałę w trybie pisemnym (obiegowym), o którym mowa w ust.10 powyżej w każdej sprawie, z zastrzeżeniem spraw o których mowa w art. 388 §4 Kodeksu spółek handlowych. Głosowanie w trybie obiegowym rozpoczyna przesłanie przez Przewodniczącego lub osobę przez niego upoważnioną projektu uchwały do wszystkich członków Rady Nadzorczej kurierem, faksem lub pocztą elektroniczną. Na żądanie członka Rady Nadzorczej do projektu uchwały należy dołączyć uzasadnienie. Członkowie Rady Nadzorczej składają opatrzony datą podpis pod jej projektem wskazując, czy głosują za, czy przeciw albo czy wstrzymują się od głosu. Kopię podpisanego przez siebie dokumentu przekazują niezwłocznie Przewodniczącemu pocztą elektroniczną lub faksem na wskazany przez niego numer. Opatrzony datą podpisy mogą być także składane na jednym egzemplarzu projektu uchwały. Uchwała zostaje podjęta wraz z otrzymaniem przez Przewodniczącego informacji o złożeniu podpisów przez wymaganą liczbę członków Rady Nadzorczej. Przewodniczący lub upoważniona przez niego osoba informuje o tym wszystkich członków Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą zawiadomić pozostałych członków Rady Nadzorczej o oddanym przez siebie głosie.

#### §8.

W posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą brać udział, bez prawa głosu, zaproszeni przez Radę: członkowie Zarządu, eksperci niezbędni do powzięcia decyzji w danej sprawie, oraz protokolant.

#### §9.

1. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów.
2. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady.

#### §10.

Przy podejmowaniu uchwał członkowie Rady Nadzorczej głosują w sposób jawny. Głosowanie tajne przeprowadza się na żądanie przynajmniej jednego członka Rady oraz w sprawach, o których mowa w §2 ust. 4 Regulaminu.

items from 2 to 5, if none of the members of the Supervisory Board opposes to hold such a meeting.

7. The Supervisory Board meeting shall be held at the seat of the Company or in another place indicated by the person who convenes the meeting.
8. The Supervisory Board adopts the resolution if at least half of its members attend the meeting and all of the members were invited to the meeting.
9. The Supervisory Board members may participate in adoption of the resolutions by giving their votes in writing via another Supervisory Board member, provided the matters specified in art 388 §4 of the Commercial Companies Code. Voting in writing shall not concern any matters included to the agenda of the Supervisory Board meeting .
10. Resolutions of the Supervisory Board may be adopted without the meeting, in writing, or using means of remote communication. Such resolution is valid if all of the Supervisory Board members were notified of the draft of the resolution and at least half of the members voted on such resolution.
11. The Supervisory Board may adopt a written resolution referred to in item 10 above, in any case, subject however, to art. 388 §4 of Commercial Companies Code. Voting in writing is commenced by sending of the draft resolution to all of the Supervisory Board members by courier, facsimile or e-mail, by the Chairman or person indicated by the Chairman. Upon the request of the Supervisory Board member the justification of the resolution shall be attached to the draft resolution. The Supervisory Board members shall sign the draft stating the date of the signature and indicate whether they give their votes for, or against the resolution, or they abstain from voting. Copy of executed document shall be immediately sent to the Chairman by e-mail or facsimile (number indicated by the Chairman). Signatures with the date may also be given on the one counterpart of the draft of the resolution. The resolution is adopted upon receipt by the Chairman of the information on execution of the draft by the required number of members of the Supervisory Board. The Chairman or person authorized by the Chairman notifies all members of the Supervisory Board on adoption of such resolution. The Supervisory Board members may notify other Supervisory Board members that they have voted on the resolution.

#### §8.

Following persons may participate in the Supervisory Board's meeting, without voting right: Management Board members, experts required to adopt a decision in any particular case, and the recorder.

#### §9.

1. The resolutions of the Supervisory Board are adopted by a simple majority of votes.
2. In the event of a tie, the Chairman of the Supervisory Board shall have the prevailing vote.

#### §10.

Voting ballot at the Supervisory Board meeting shall be open. Secret ballot shall be ordered by the Chairman upon request of at least one of the Supervisory Board members and in the matters referred to § 2 item 4 of the Regulations.

### §11.

1. Z posiedzeń Rady spisuje się protokół.
2. Protokół spisuje Sekretarz Rady albo osoba zaproszona na posiedzenie Rady w charakterze protokolanta przez przewodniczącego posiedzenia.
3. Protokół winien zawierać:
  - a) termin i miejsce odbycia posiedzenia,
  - b) imiona i nazwiska osób obecnych na posiedzeniu, z oznaczeniem ich funkcji,
  - c) wzmiankę dotyczącą prawidłowości odbycia posiedzenia,
  - d) porządek obrad,
  - e) treść powziętych uchwał, ze wskazaniem numeru powziętej uchwały (według kolejności uchwały w danym roku), liczby głosów „za”, „przeciw” oraz „wstrzymujących się”, dopuszczalne jest ukształtowanie protokołu w taki sposób iż treść uchwał ujęta jest jako załącznik do protokołu,
  - f) imię i nazwisko protokolanta.
4. Protokół, a w przypadku gdy uchwały stanowią załącznik do protokołu także uchwały, podpisują wszyscy członkowie obecni na posiedzeniu.

### § 12.

1. Techniczno - administracyjną obsługę Rady zapewnia Zarząd Spółki.
2. Koszty działalności Rady Nadzorczej pokrywa Spółka.
3. Dokumentacja posiedzeń i pracy Rady przechowywana jest w siedzibie Spółki.

### §13.

W sprawach nie uregulowanych niniejszym Regulaminem stosuje się postanowienia statutu Spółki oraz przepisy Kodeksu Spółek Handlowych.

### §11.

1. The Supervisory Board meetings are recorded in the form of minutes.
2. The minutes are prepared by the Supervisory Board Secretary or the person invited by the Chairman to the meeting as a recorder.
3. The minutes shall include:
  - a) date and the place of the meeting,
  - b) names and functions of the persons participating in the meeting,
  - c) note on correctness of the convocation,
  - d) agenda,
  - e) content of adopted resolutions with indication of the relevant number of the resolution (stating order of the resolutions adopted in particular year), number of votes „for”, „against” and abstentions; adopted resolutions may constitute attachment to the minutes,
  - f) name of the recorder.
4. All of the Supervisory Board members participating in the meeting shall sign the minutes and the resolutions, if such resolutions constitute attachment to the minutes.

### § 12.

1. Technical and administrative services to the Supervisory Board are provided by the Management Board.
2. Cost of the Supervisory Board activities shall be covered by the Company.
3. Documents relating to the meetings and work of the Supervisory Board are stored in the seat of the Company.


### §13.

The provisions of the Statute and of the Commercial Companies Code shall be applied to any matters not regulated herein.

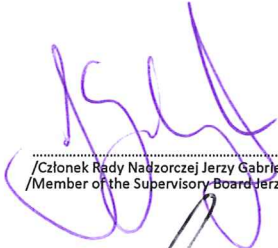
### Podpisy:

### Signatures:

.....  
/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 Podziwiski/  
/Member of the Supervisory Board Arkadiusz Podziwiski/

  
.....  
/Członek Rady Nadzorczej Jerzy Gabrielczyk /  
/Member of the Supervisory Board Jerzy Gabrielczyk /

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