

**REGULAMIN KOMITETU WYNAGRODZEŃ****§ 1.**

Komitet Wynagrodzeń działa na podstawie obowiązujących przepisów prawa, Statutu Spółki, oraz niniejszego Regulaminu.

**§ 2.**

1. Komitet Wynagrodzeń wykonuje zadania przewidziane w przepisach prawa, Statucie Spółki, oraz innych aktach, w szczególności aktach regulujących funkcjonowanie Spółki jako spółki publicznej notowanej na rynku regulowanym.

2. Zadania Komitetu Wynagrodzeń obejmują w szczególności czynności i zadania wskazane w punkcie 3.2 Zaleceń Komisji z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczących roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji Rady Nadzorczej („Zalecenia”), w tym:

2.1 w stosunku do dyrektorów wykonawczych lub zarządzających Komitet Wynagrodzeń powinien:

2.1.1 przedstawiać propozycje dotyczące zasad wynagradzania dyrektorów wykonawczych lub zarządzających. Zasady takie powinny określać wszystkie formy wynagrodzenia, w szczególności wynagrodzenie stałe, system wynagradzania za wyniki, system emerytalny i odprawy. Propozycjom dotyczącym systemu wynagradzania za wyniki powinny towarzyszyć zalecenia odnośnie do celów i kryteriów oceny, pod kątem prawidłowego dostosowania wynagrodzeń dyrektorów wykonawczych lub zarządzających do długofalowych interesów akcjonariuszy i celów określonych przez Radę Nadzorczą dla Spółki;

2.1.2 przedstawiać Radzie Nadzorczej propozycje dotyczące wynagrodzenia poszczególnych dyrektorów wykonawczych lub zarządzających, z zapewnieniem ich zgodności z zasadami wynagradzania przyjętymi przez spółkę, oraz oceną wyników pracy danych dyrektorów;

2.1.3 przedstawiać Radzie Nadzorczej propozycje dotyczące odpowiednich form umowy z dyrektorami wykonawczymi lub zarządzającym;

2.1.4 służyć Radzie Nadzorczej pomocą w nadzorowaniu procesu, zgodnie z którym spółka przestrzega obowiązujących przepisów dotyczących obowiązków informacyjnych w zakresie wynagrodzeń (w szczególności stosowanych zasad wynagradzania i wynagrodzeń przyznanych dyrektorom).

2.2 Odnośnie do opcji na akcje lub innych bodźców motywacyjnych opartych na akcjach, które można przyznać dyrektorom, menadżerom lub innym pracownikom, Komitetu Wynagrodzeń powinien przynajmniej:

2.2.1 omawiać ogólne zasady realizowania takich systemów, w szczególności opcji na akcje i przedstawiać Radzie Nadzorczej propozycje w tym zakresie;

2.2.2 przeglądać informacje na ten temat zawarte w sprawozdaniu rocznym i przedstawione na zgromadzeniu akcjonariuszy, zależnie od sytuacji,

2.2.3 przedstawiać Radzie Nadzorczej propozycje dotyczące wyboru pomiędzy przyznaniem opcji zapisu na akcje lub opcji zakupu akcji, z podaniem powodów wyboru i jego konsekwencji;

przy czym określenia wskazane w niniejszym ustępie mają znaczenie wskazane w treści Zaleceń;

3. Komitet Wynagrodzeń ma prawo badać każdą sprawę leżącą w zakresie jego odpowiedzialności i wykorzystywać w swojej pracy potrzebne do realizacji swoich zadań środki, w tym:

a) otrzymywać informacje od organów i pracowników Spółki, którzy mają obowiązek ich udzielać i umożliwiać do nich dostęp członkom Komitetu,

b) uczestniczyć w obradach i spotkaniach pracowników Spółki,

**REMUNERATION COMMITTEE REGULATION****§ 1.**

The Remuneration Committee acts based on the legal articles in force, the Company Statute, and the Regulation.

**§ 2.**

1. The Remuneration Committee shall perform tasks provided for in the legal provisions, the Company Statute, and other statutes, especially statutes regulating the Company's functioning as a public company listed on the regulated market.

2. Tasks of The Remuneration Committee includes in particular the activities and tasks following in point 3.2 the Commission Recommendation of 15 February 2005 on the role of non-executive or supervisory directors of listed companies and on the committees of the Supervisory Board ("Recommendation"), including:

2.1 with respect to executive or managing directors, the Remuneration Committee should at least:

2.1.1 make proposals on the remuneration policy for executive or managing directors. Such policy should address all forms of compensation, including in particular the fixed remuneration, performance-related remuneration schemes, pension arrangements, and termination payments. Proposals related to performance-related remuneration schemes should be accompanied with recommendations on the related objectives and evaluation criteria, with a view to properly aligning the pay of executive or managing directors with the long-term interests of the shareholders and the objectives set by the Supervisory Board for the Company;

2.1.2 make proposals to the Supervisory Board on the individual remuneration to be attributed to executive or managing directors, ensuring that they are consistent with the remuneration policy adopted by the company and the evaluation of the performance of the directors concerned;

2.1.3 make proposals to the Supervisory Board on suitable forms of contract for executive or managing directors;

2.1.4 assist the Supervisory Board in overseeing the process whereby the company complies with existing provisions regarding disclosure of remuneration-related items (in particular the remuneration policy applied and the individual remuneration attributed to directors).

2.2 With respect to stock options and other share-based incentives which may be granted to directors, managers, or other employees, the Remuneration Committee should at least:

2.2.1 debate the general policy regarding the granting of such schemes, in particular stock options, and make any related proposals to the Supervisory Board;

2.2.2 review the information provided on this topic in the annual report and to the shareholders meeting where relevant,

2.2.3 make proposals to the Supervisory Board concerning the choice between granting options to subscribe shares or granting options to purchase shares, specifying the reasons for its choice as well as the consequences that this choice has;

the terms indicated in this paragraph have the meaning indicated in the Recommendations;

3. The Remuneration Committee shall have a right to examine any issue resting with its accountability and make use of any resources necessary to complete its tasks, including the following:

a) obtain information from bodies and employees of the Company, who have a duty to impart them and who enable the Committee members an access to them,

b) participate in the company employees' proceedings and meetings,

- c) zapraszać na posiedzenia Komitetu oraz zasięgać informacji i opinii zewnętrznych doradców, których koszty usług, po uprzednim ich zaakceptowaniu przez Radę Nadzorczą, ponosi Spółka.

### § 3.

1. Liczbę członków Komitetu Wynagrodzeń danej kadencji określa Rada Nadzorcza.
2. Członków Komitetu Wynagrodzeń, w tym Przewodniczącego Komitetu Wynagrodzeń, powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza na okres jej kadencji spośród członków Rady Nadzorczej, przy zachowaniu wymagań dotyczących w szczególności niezależności, wiedzy i umiejętności członków Komitetu Wynagrodzeń.
3. Pracami Komitetu Wynagrodzeń kieruje Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń.
4. Komitet Wynagrodzeń sprawuje swoje funkcje kolegalnie.
5. W przypadku odwołania bądź rezygnacji członka Komitetu Wynagrodzeń, z zastrzeżeniem przepisów Regulaminu, skład Komitetu winien być niezwłocznie uzupełniony.
6. W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Komitetu Wynagrodzeń przed upływem kadencji Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza uzupełni skład Komitetu Wynagrodzeń na kolejnym posiedzeniu poprzez powołanie członka Komitetu Wynagrodzeń na okres do upływu kadencji Rady Nadzorczej.
7. W przypadku gdy okoliczność o której mowa ust. 6 dotyczy Przewodniczącego Komitetu Wynagrodzeń, do czasu wyboru następcy, pracami Komitetu Wynagrodzeń kieruje najstarszy wiekiem członek Komitetu Wynagrodzeń.
8. W przypadku gdy wskutek okoliczności o których mowa w ust. 6 w skład Komitetu Wynagrodzeń nie będzie wchodziła wystarczająca ilość osób spełniających niezbędne kryteria, uzupełnienie składu Komitetu Wynagrodzeń nastąpi po Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w trakcie którego skład Rady Nadzorczej zostanie stosownie zmieniony.
9. Postanowienia ust. 7 i 8 stosuje się odpowiednio w przypadku o którym mowa w ust. 5.

### § 4.

1. Posiedzenia Komitetu Wynagrodzeń są zwoływane przez Przewodniczącego Komitetu Wynagrodzeń. Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń niezwłocznie zwoła posiedzenie Komitetu Wynagrodzeń na wniosek członka Komitetu Wynagrodzeń.
2. Komitet obraduje tak często, jak jest to konieczne do skutecznej realizacji swoich zadań.
3. Posiedzenia Komitetu Wynagrodzeń zwołuje się w trybie właściwym dla zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej z zastrzeżeniem, iż zawiadamiani są jedynie członkowie Komitetu Wynagrodzeń.
4. Porządek obrad posiedzenia Komitetu Wynagrodzeń ustala Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń, przy czym może on zostać zmieniony w trakcie posiedzenia Komitetu Wynagrodzeń, jeżeli wszyscy członkowie Komitetu Wynagrodzeń uczestniczą w posiedzeniu.
5. Prawo wnoszenia spraw na posiedzenia Komitetu przysługuje każdemu jego członkowi, a także członkom Rady Nadzorczej oraz Zarządu.
6. Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń może zapraszać na posiedzenia osoby spoza grona Komitetu Wynagrodzeń w celu udzielenia szczegółowych wyjaśnień lub wydania opinii na tematy będące przedmiotem obrad. W posiedzeniach Komitetu Wynagrodzeń może uczestniczyć każdy członek Rady Nadzorczej po uprzednim poinformowaniu Przewodniczącego Komitetu Wynagrodzeń.

- c) invite to the Committee's sittings and use information and opinion of external advisors, whose costs of service, following their prior approval by the Supervisory Board, shall be borne by the Company.

### § 3.

1. The number of members of the Remuneration Committee of the term is determined by the Supervisory Board.
2. The members of the Remuneration Committee, including the President of the Remuneration Committee, are appointed and dismissed by the Supervisory Board for the term of office of the members of the Supervisory Board, subject to the requirements concerning in particular the independence, knowledge and skills of the members of the Remuneration Committee.
3. The Remuneration Committee proceedings shall be led by the President of the Remuneration Committee
4. The Remuneration Committee shall perform its functions jointly.
5. In case of the Remuneration Committee member dismissal or resignation, on the stipulation of the Regulation provisions, the Committee composition shall be immediately made up.
6. Where the mandate of the Remuneration Committee member expires prior to expiry of the term of office of the Supervisory Board, the Supervisory Board shall make up the Remuneration Committee composition at the following sitting by appointing an Remuneration Committee member for the period until the Supervisory Board term of office expires.
7. Where the circumstances mentioned in section 6 regard the President of the Remuneration Committee, until a successor is appointed, the proceedings of the Remuneration Committee shall be led by the most senior member of the Remuneration Committee.
8. Where as a result of the circumstances mentioned in section 6 the Remuneration Committee composition does not have sufficient number of persons fulfilling the essential criteria, replacement of the composition shall follow after the General Shareholders Meeting at which the Supervisory Board composition shall be accordingly changed.
9. Provisions of the sections 7 and 8 shall be applied accordingly in the case mentioned in section 5.

### § 4.

1. The Remuneration Committee sittings shall be convened by the President of the Remuneration Committee. The President of the Remuneration Committee shall immediately convene the Remuneration Committee sitting on application of an Remuneration Committee member.
2. The Committee shall debate as frequently as necessary to effectively perform its tasks.
3. The Remuneration Committee sittings shall be convened in the mode appropriate for the convention of the Supervisory Board, with the stipulation that it is only the Remuneration Committee members that are notified thereof.
4. The agenda of the Remuneration Committee shall be defined by the President of the Remuneration Committee, but the agenda can be changed during the sitting of the Remuneration Committee, if all Remuneration Committee members participate in the sitting.
5. Each member of the Remuneration Committee, as well as Supervisory Board and Management Board members shall be entitled to raise an issue at the Committee sitting.
6. The President of the Remuneration Committee shall be entitled to invite to the sitting persons outside the Remuneration Committee circle with a view to providing detailed explanation or giving opinion on issues being debated on. Each Supervisory Board member, following notification of the President of the Remuneration Committee shall be entitled to participate in the Remuneration Committee sitting.

7. Posiedzenia Komitetu Wynagrodzeń są protokolowane.
8. Do protokołów z posiedzeń Komitetu Wynagrodzeń stosuje się przepisy dotyczące Protokołów Rady Nadzorczej z zastrzeżeniem, iż protokoły podpisywane są przez Przewodniczącego Komitetu Wynagrodzeń (o ile był obecny).
9. Komitet Wynagrodzeń podejmuje uchwały, na zasadach przewidzianych dla Rady Nadzorczej, co w szczególności oznacza, iż na tych zasadach dopuszczalne jest podejmowanie uchwał za pośrednictwem środków porozumiewania się na odległość bądź w trybie pisemnym.
10. Na żądanie każdego członka Rady Nadzorczej członkowie Komitetu Wynagrodzeń obecni na posiedzeniach Rady Nadzorczej udzielą szczegółowych informacji na temat prac Komitetu Wynagrodzeń.

#### § 5

1. Komitet Wynagrodzeń przedkłada Radzie Nadzorczej:
  - (a) podjęte wnioski, stanowiska i rekomendacje wypracowane w związku z wykonywaniem funkcji Komitetu Wynagrodzeń w terminie umożliwiającym podjęcie przez Radę Nadzorczą niezwłocznie odpowiednich działań,
  - (b) roczne sprawozdanie ze swojej działalności.
2. Komitet Wynagrodzeń przedstawia innym organom Spółki, członkom innych organów Spółki, bądź pracownikom Spółki podjęte wnioski, stanowiska i rekomendacje o ile wynika to przepisów prawa regulujących funkcjonowanie Komitetu Wynagrodzeń.
3. Czynności o których mowa w ust. 1 i 2 dokonywane są w drodze przyjęcia uchwały.

#### § 6.

1. Koszty działalności Komitetu Wynagrodzeń pokrywa Spółka.
2. Dokumentacja posiedzeń i pracy Komitetu Wynagrodzeń przechowywana jest w siedzibie Spółki.

#### § 7.

1. Zmiana Regulaminu wymaga formy przewidzianej dla jego przyjęcia.
2. W sprawach nieuregulowanych Regulaminem stosuje się postanowienia aktów wskazanych § 2 ust. 1 Regulaminu.

7. The minutes shall be taken at the Remuneration Committee sittings.
8. The Remuneration Committee minutes shall be ruled by regulations regarding the Supervisory Board minutes, with the stipulation that the minutes shall be signed by the President of the Remuneration Committee (as long as he/she was present).
9. The Remuneration Committee shall pass resolutions, based on the rules provided for the Supervisory Board, which specifically means that based on these rules it is permissible to pass a resolution by means of remote communication or in a written mode.
10. At a request of each Supervisory Board member, the Remuneration Committee members present at the Supervisory Board sittings shall provide detailed information about the Remuneration Committee proceedings.

#### § 5

1. The Remuneration Committee shall submit to the Supervisory Board:
  - (a) motions taken, standpoints and recommendations elaborated with regard to performing a function of the Remuneration Committee within the period of time enabling the Supervisory Board to immediately undertake relevant actions,
  - (b) annual report on its activity
2. The Remuneration Committee presents other bodies of the Company, members of the other bodies of The Company or employees of the Company, taken motions, positions and recommendations, if it is required by legal provisions regulating the acting of the Remuneration Committee.
3. The activities referred to in section 1 & 2 this § are made by adopting the resolution.

#### § 6.

1. The Remuneration Committee activity costs shall be covered by the Company.
2. The Remuneration Committee sitting and proceedings documentation shall be stored in the Company's seat.

#### § 7.

1. Amendments to the Regulation shall require the form stipulated for its approval.
2. In issues not covered by the Regulation the resolutions of acts defined in §2 section 1 of the Regulation shall apply.

  
/Przewodniczący Rady Nadzorczej Jerzy Gabrielczyk/  
  
/Członek Rady Nadzorczej Sławomir Najmierz/

  
/Członek Rady Nadzorczej Piotr Łyskawa/

  
/Członek Rady Nadzorczej Grzegorz Warzocha/  
  
/Członek Rady Nadzorczej Piotr Woźniak/

  
/Członek Rady Nadzorczej Maciej Matusiak/