



REGULAMIN WALNEGO ZGROMADZENIA  
AKCJONARIUSZY  
TOWER INVESTMENTS S.A.

## I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

### § 1

1. Ilekroć w niniejszym Regulaminie jest mowa o:
  - 1) **Dobrych Praktykach** – należy przez to rozumieć treść Załącznika do uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Giełdy z dnia 13 października 2015 r. w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”;
  - 2) **Komisji Skrutacyjnej** – oznacza komisję skrutacyjną powołaną na zasadach, o których mowa w § 21 Regulaminu;
  - 3) **Kodeksie spółek handlowych** – należy przez to rozumieć ustawę z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2016 r., poz. 1578 z późn. zm.);
  - 4) **Przewodniczącym lub Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia** – należy przez to rozumieć Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Spółki;
  - 5) **Radzie Nadzorczej lub Radzie** – należy przez to rozumieć Radę Nadzorczą Spółki;
  - 6) **Regulaminie** – należy przez to rozumieć niniejszy regulamin Walnego Zgromadzenia określający szczegółowe zasady i tryb zwoływania oraz przeprowadzania obrad Walnego Zgromadzenia Spółki;
  - 7) **Spółce** – należy przez to rozumieć Tower Investments S.A. z siedzibą w Warszawie;
  - 8) **Statucie** – należy przez to rozumieć Statut Spółki;
  - 9) **Uczestniku Walnego Zgromadzenia** – należy przez to rozumieć akcjonariusza Spółki lub jego przedstawiciela tj. osobę upoważnioną do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, legitymującą się pełnomocnictwem lub innym stosownym dokumentem upoważniającym do reprezentowania akcjonariusza na tym Walnym Zgromadzeniu;
  - 10) **Walnym Zgromadzeniu** – należy przez to rozumieć zwyczajne albo nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki;
  - 11) **Zarządzie** – należy przez to rozumieć Zarząd Spółki.

### §2

Walne Zgromadzenia są zwoływane i odbywają na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych, Statucie, Regulaminie, przy uwzględnieniu postanowień Dobrych Praktyk. Szczegółowe kompetencje Walnego Zgromadzenia wskazuje Statut.

## II. ZWOŁANIE I PRZYGOTOWANIE WALNEGO ZGROMADZENIA. PRAWO UCZESTNICTWA W WALNYM ZGROMADZENIU

### §3

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne bądź nadzwyczajne.

2. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki, w terminie wskazanym w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, przy uwzględnieniu możliwości zapewnienia uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jak największej liczbie akcjonariuszy.
3. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki.
4. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
5. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje się w przypadkach określonych w przepisach Kodeksu spółek handlowych lub w Statucie, a także gdy podmioty lub organy uprawnione do zwołania Walnych Zgromadzeń uznają to za wskazane.
6. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty złożenia stosownego wniosku.
7. Prawo zwołania Walnego Zgromadzenia służy Radzie Nadzorczej, o ile Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w terminie, o którym mowa w ustępach 4 i 6 niniejszego artykułu.
8. Jeżeli stosownie do postanowień ust. 7 zwołane zostaną dwa Zwyczajne Walne Zgromadzenia (jedno przez Zarząd, a drugie przez Radę Nadzorczą), jako Zwyczajne Walne Zgromadzenie winno odbyć się tylko to Walne Zgromadzenie, które zwołane zostało na termin wcześniejszy i tylko to Walne Zgromadzenie uprawnione jest do podejmowania uchwał zastrzeżonych do kompetencji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie, które zostało zwołane na dzień późniejszy, winno się odbyć tylko wówczas, jeżeli porządek obrad tego Walnego Zgromadzenia określony przez organ, który je zwołał, zawiera punkty nieobjęte porządkiem obrad odbytego Walnego Zgromadzenia.
9. Porządek obrad ustala podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem odmiennych regulacji Kodeksu spółek handlowych. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 (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 Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w formie elektronicznej.

#### **§ 4**

1. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed podaną w ogłoszeniu o zwołaniu datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu).
2. Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych.
3. Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.
4. Akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w Spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub

państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia. W zaświadczeniu wskazuje się numery dokumentów akcji i stwierdza, że dokumenty akcji nie będą wydane przed upływem dnia rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

5. Zdematerializowane akcje na okaziciela dają prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli zostaną umieszczone w wykazie sporządzanym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie i wydany Spółce na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych.
6. Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela Spółki zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Takie zaświadczenie powinno zawierać w swojej treści wszystkie elementy wskazane w art. 406<sup>3</sup> § 3 Kodeksu spółek handlowych. Brak zgłoszenia żądania przez uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela Spółki wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu w wyżej wymienionych terminach uniemożliwia wzięcie udziału w Walnym Zgromadzeniu.
7. Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu ustala Zarząd, na podstawie akcji złożonych zgodnie z ust. 4 powyżej oraz wykazu, sporządzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi.
8. Lista uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu powinna zawierać: (i) imiona i nazwiska albo firmy (nazwy) uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu), (ii) miejsce ich zamieszkania lub siedzibę firmy, (iii) liczbę i rodzaj akcji, numery akcji oraz ilość przysługujących im głosów. Akcjonariusz może żądać przesłania mu powyższej listy nieodpłatnie, drogą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.
9. Szczegółowe zasady związane z uczestnictwem na Walnym Zgromadzeniu będą określone w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.

## § 5

1. W wypadku, gdy ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia zawiera informację o możliwości uczestniczenia przez akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, Spółka jest zobowiązana zapewnić akcjonariuszom możliwość uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.
2. Szczegółowe zasady przeprowadzania Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej określa Zarząd. Zarząd ogłasza zasady na stronie internetowej Spółki. Zasady te powinny umożliwiać:
  - a) transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym;
  - b) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze będą mogli wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad;

- c) wykonywanie przez akcjonariusza osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku Walnego Zgromadzenia, poza miejscem odbywania Walnego Zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

## **§ 6**

Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę obecnych na nim akcjonariuszy lub liczbę reprezentowanych na nim akcji, o ile Kodeks spółek handlowych nie stanowi inaczej. Każda akcja zwykła daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

## **§ 7**

1. Do obowiązków Zarządu związanych ze zwołaniem i organizacją Walnego Zgromadzenia, należą wszystkie czynności przewidziane przepisami prawa i Statutu, a w szczególności:
  - a) ustalenie porządku obrad oraz ogłoszenie jego zmian w przypadku zgłoszenia żądania zgodnie z art. 401 Kodeksu spółek handlowych;
  - b) dokonanie ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia z własnej inicjatywy bądź na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego;
  - c) sporządzenie i podpisanie listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu;
  - d) zapewnienie wyłożenia listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, w biurze Zarządu na trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia;
  - e) zapewnienie protokołowania obrad i podjętych uchwał, w formie wymaganej prawem;
  - f) przygotowanie i umieszczenie na stronie internetowej Spółki od dnia ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia formularzy pełnomocnictwa do uczestniczenia w obradach i wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika;
  - g) przygotowanie i umieszczenie na stronie internetowej Spółki od dnia ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia projektów uchwał, a także umieszczenie na stronie internetowej projektów uchwał zgłoszonych przez akcjonariuszy;
  - h) przygotowanie i umieszczenie na stronie internetowej Spółki pełnego tekstu dokumentacji, która ma być przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu oraz, w przypadku jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi Zarządu lub Rady Nadzorczej dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Walnego Zgromadzenia.
2. Zarząd prowadzi czynności związane z obsługą przebiegu Walnego Zgromadzenia, przy czym może zlecić wykonanie czynności technicznych podmiotom wyspecjalizowanym, w szczególności w zakresie obsługi głosowania wraz z obliczaniem liczby głosów, przy wykorzystaniu urządzeń elektronicznych.

### III. PEŁNOMOCNICTWO

#### § 8

1. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia kwalifikowanym podpisem elektronicznym. Do pełnomocnictwa powinien zostać dołączony odpis z właściwego rejestru aktualnego na datę udzielenia pełnomocnictwa lub inne odpowiednie korporacyjne dokumenty, które potwierdzają umocowanie akcjonariusza do udzielenia pełnomocnictwa.
2. Dopuszcza się przedłożenie kopii dokumentów, o których mowa w ust. 1 powyżej, jeżeli jest poświadczona za zgodność z oryginałem przez notariusza lub przez inną osobę, upoważnioną do potwierdzania kopii za zgodność z oryginałem.
3. W przypadku, w którym dokumenty wskazane w ust. 1 i 2 nie zostały sporządzone w języku polskim konieczne jest przedstawienie tłumaczenia przysięgłego takich dokumentów.
4. Pełnomocnictwo udzielone w formie elektronicznej, pochodzące od akcjonariusza, będącego osobą fizyczną powinno zawierać dane umożliwiające identyfikację akcjonariusza, w tym imię i nazwisko, adres zamieszkania, numer PESEL akcjonariusza, a także dane z dokumentu tożsamości akcjonariusza: numer dokumentu, datę wydania i wskazanie organu wydającego dokument.
5. Akcjonariusz może zawiadomić Spółkę o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej za pomocą poczty elektronicznej przesyłając wiadomość elektroniczną na adres, który będzie każdorazowo wskazywany w treści ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Spółka na swojej stronie internetowej udostępnia do pobrania wzór formularza zawiadomienia o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej, który po uzupełnieniu przez akcjonariusza zgodnie z instrukcją zawartą w formularzu, powinien być odesłany jako załącznik na adres e-mail wskazany w formularzu.
6. Zawiadomienie o udzieleniu pełnomocnictwa może mieć również formę pisemną i być przesłane na adres siedziby Spółki, nie później jednak niż w dniu poprzedzającym dzień, na który zostało zwołane Walne Zgromadzenie. Spółka zwraca uwagę, że termin na złożenie Spółce zawiadomienia jest zachowany, jeśli w tym terminie zawiadomienie zostanie doręczone Spółce.
7. Do wiadomości e-mail oraz do pisemnego powiadomienia Spółki o udzielonym pełnomocnictwie, zawierającego dokument pełnomocnictwa podpisany przez akcjonariusza w formacie PDF lub kserokopii, należy dołączyć kserokopię lub skan w formacie PDF, tiff lub jpeg zaświadczenia wydanego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych o prawie do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Jeżeli zawiadomienie nie odpowiada powyższym wymogom Spółka niezwłocznie informuje o tym zgłaszającego wskazując na braki zawiadomienia. Brak zawiadomienia albo zawiadomienie dokonane z naruszeniem wyżej wskazanych wymogów jest uwzględniane przy ocenie istnienia zgodnego z prawem umocowania pełnomocnika do reprezentacji akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu. W szczególności może stanowić podstawę do niedopuszczenia lub do wykluczenia danej osoby z uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

8. Weryfikacja ważności udzielonego pełnomocnictwa w formie elektronicznej będzie obejmowała w szczególności: (i) godzinę przesłania pełnomocnictwa na adres e-mail Spółki, (ii) sprawdzenie poprawności danych wpisanych do formularza i porównanie ich z informacją zawartą w wykazie osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, (iii) stwierdzenie zgodności uprawnień osób udzielających pełnomocnictwa w imieniu osób prawnych ze stanem widniejącym w stosownych odpisach KRS.
9. W razie wątpliwości Spółka może podjąć dalsze czynności w celu weryfikacji wystawionych pełnomocnictw.

#### **IV. OTWARCIE WALNEGO ZGROMADZENIA**

##### **§ 9**

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana. W przypadku gdy Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana nie będzie obecny na Walnym Zgromadzeniu lub nie wskaże osoby do jego otwarcia, Walne Zgromadzenie będzie otwarte przez akcjonariusza lub osobę reprezentującą akcjonariusza posiadającego najwyższy procentowy udział w kapitale zakładowym Spółki.
2. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie może podejmować wszelkie decyzje formalne, niezbędne do rozpoczęcia obrad. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie zarządza niezwłocznie wybór Przewodniczącego i przewodniczy Walnemu Zgromadzeniu do czasu jego wyboru, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.
3. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie informuje o obecności notariusza, który będzie protokołował przebieg obrad Walnego Zgromadzenia.

#### **V. WYBÓR PRZEWODNICZĄCEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**

##### **§ 10**

1. Przewodniczącego wybiera się spośród Uczestników Walnego Zgromadzenia.
2. Każdy z Uczestników Walnego Zgromadzenia ma prawo zgłosić jedną kandydaturę na stanowisko Przewodniczącego. Jeżeli zgłoszono więcej niż jednego kandydata wówczas osoby te zostaną wpisane na listę kandydatów, po warunkiem złożenia oświadczenia o wyrażeniu zgody na kandydowanie. Otwierający obrady, po stwierdzeniu braku dalszych zgłoszeń kandydatur ogłasza zamknięcie listy kandydatów. Po zamknięciu listy kandydatów otwierający obrady zarządza głosowanie w sprawie wyboru Przewodniczącego.
3. Wybór Przewodniczącego odbywa się w głosowaniu tajnym poprzez głosowanie na każdego z kandydatów z osobna w porządku alfabetycznym. Wybór Przewodniczącego wymaga bezwzględnej większości głosów.
4. W przypadku, gdy dwóch lub więcej kandydatów otrzyma taką samą, największą liczbę głosów, głosowanie powtarza się. W powtórny głosowaniu biorą udział jedynie ci kandydaci, którzy w poprzednim głosowaniu uzyskali taką samą, największą liczbę głosów.

5. Otwierający Walne Zgromadzenie czuwa nad prawidłowym przebiegiem głosowania oraz ogłasza jego wyniki i przekazuje kierowanie obradami zgromadzenia Przewodniczącemu.
6. W razie potrzeby Przewodniczący może wybrać osobę, która będzie służyła mu pomocą w prowadzeniu Walnego Zgromadzenia oraz będzie pełnić funkcję sekretarza Walnego Zgromadzenia. Osobę taką Przewodniczący przedstawia Uczestnikom Walnego Zgromadzenia i podlega ona wpisowi do protokołu Walnego Zgromadzenia.

## **VI. LISTA OBECNOŚCI**

### **§ 11**

1. Lista obecności sporządzana jest na podstawie przygotowanej przez Zarząd listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.
2. Przy sporządzaniu listy obecności należy:
  - a) sprawdzić czy akcjonariusz jest uprawniony do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu;
  - b) sprawdzić tożsamość akcjonariusza bądź jego przedstawiciela na podstawie dowodu osobistego, paszportu lub innego wiarygodnego dokumentu;
  - c) sprawdzić prawidłowość pełnomocnictwa, lub innego umocowania do reprezentowania akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu. W przypadku zawiadomienia o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej przed Walnym Zgromadzeniem, sprawdzenie, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym następuje bezzwłocznie po uzyskaniu zawiadomienia;
  - d) uzyskać podpis akcjonariusza lub jego przedstawiciela na liście obecności,
  - e) wydać akcjonariuszowi lub jego przedstawicielowi odpowiednią kartę magnetyczną do głosowania lub inny dokument służący do głosowania.
3. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia niezwłocznie po wyborze podpisuje listę obecności zawierającą spis Uczestników Walnego Zgromadzenia z wyszczególnieniem liczby akcji, jaką każdy z nich posiada oraz liczby głosów im przysługujących.
4. Lista obecności wyłożona jest przez cały czas trwania obrad Walnego Zgromadzenia, aż do jego zamknięcia. Osoby sporządzające listę obecności obowiązane są (w przypadku zaistnienia takiego obowiązku) do nanoszenia na niej zmian składu osobowego oraz liczby reprezentowanych akcji przed przeprowadzeniem każdego głosowania.
5. Na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób.
6. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ostatecznie rozstrzyga zgłoszone zastrzeżenia dotyczące listy obecności.
7. Po podpisaniu listy obecności Przewodniczący stwierdza prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia oraz zdolność do podejmowania uchwał i przedstawia porządek obrad, po czym zarządza wybór Komisji Skrutacyjnej albo wnioskuje od odstąpienie od jej wyboru.



## **VII. PRZEBIEG WALNEGO ZGROMADZENIA**

### **§ 12**

1. Przewodniczący kieruje przebiegiem obrad Walnego Zgromadzenia, zgodnie z przyjętym porządkiem obrad, przepisami prawa, Statutem Spółki oraz niniejszym Regulaminem.
2. Przewodniczący zapewnia sprawny przebieg obrad oraz poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez Uczestników Walnego Zgromadzenia.
3. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nie ma prawa, bez zgody Walnego Zgromadzenia, usuwać lub zmieniać kolejności spraw zamieszczonych w porządku obrad.

### **§ 13**

1. Do obowiązków Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:
  - a) dbanie o sprawny i prawidłowy przebieg obrad i głosowania;
  - b) czuwanie nad rzeczowym przebiegiem obrad;
  - c) otwarcie i zamknięcie posiedzenia oraz zarządzenie krótkich przerw porządkowych w obradach;
  - d) udzielanie i odbieranie głosu;
  - e) zarządzanie głosowania, czuwanie nad jego prawidłowym przebiegiem;
  - f) podpisywanie dokumentów zawierających wyniki głosowania oraz ogłaszanie jego wyników;
  - g) zarządzanie kolejności głosowań w ramach danego punktu porządku obrad;
  - h) wydawanie stosownych zarządzeń porządkowych na sali obrad;
  - i) stwierdzenie wyczerpania porządku obrad;
  - j) rozstrzyganie wątpliwości regulaminowych;
  - k) podpisanie protokołu Walnego Zgromadzenia.
2. Przewodniczący nie może zarządzać przerw porządkowych w obradach albo uwzględniać wniosków Uczestników Walnego Zgromadzenia mających na celu wyłącznie w sposób oczywisty utrudnienie akcjonariuszom wykonywania ich praw.

### **§ 14**

1. Po przedstawieniu każdej kolejnej sprawy zamieszczonej w porządku obrad Przewodniczący Walnego Zgromadzenia otwiera dyskusję udzielając głosu w kolejności zgłaszania się. Za zgodą Walnego Zgromadzenia dyskusja może być przeprowadzona nad kilkoma punktami porządku obrad łącznie.
2. Głos można zabierać jedynie w sprawach związanych z przyjętym porządkiem obrad i aktualnie rozpatrywanych.
3. Prawo zabierania głosu przysługuje Uczestnikom Walnego Zgromadzenia, członkom organów Spółki oraz osobom wskazanym przez Zarząd. Przewodniczący może udzielić głosu także innym osobom uczestniczącym w Walnym Zgromadzeniu.

4. Osoba zabierająca głos ma prawo do jednego 5 minutowego wystąpienia i 3 minutowej repliki. Przewodniczący może ograniczyć czas wystąpień do 3 minut i repliki do 2 minut.
5. Udzielanie przez członków Zarządu odpowiedzi na pytania Walnego Zgromadzenia powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że Spółka wykonuje obowiązki informacyjne zgodnie z przepisami Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE, tzw. *Market Abuse Regulation*, a udzielenia szeregu informacji nie może być dokonane inaczej niż w sposób i w trybie wynikającym z tych regulacji.
6. Członkom Zarządu, Rady Nadzorczej oraz zaproszonym ekspertom Przewodniczący może udzielić głosu poza kolejnością. W takim wypadku ograniczenia określone w ust. 4 powyżej nie znajdują zastosowania.
7. Przewodniczący ma prawo zwrócić uwagę osobie zabierającej głos, jeśli jej wypowiedź odbiega od tematu dyskusji lub przekracza czas przeznaczony do wystąpienia. Przewodniczący ma prawo odebrać głos osobie zabierającej głos, która nie zastosuje się do uwag.
8. Przewodniczący może udzielić lub odebrać głos osobie uczestniczącej w Walnym Zgromadzeniu, która przemawiała już w danej sprawie.

## **VIII. PODEJMOWANIE UCHWAŁ**

### **§ 15**

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu co do podjęcia uchwały.
2. W głosowaniu mają prawo wziąć udział wyłącznie akcjonariusze umieszczeni na liście obecności.
3. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody lub w wypadku gdy sprawa będąca przedmiotem uchwały została już rozstrzygnięta przez Walne Zgromadzenie albo stała się bezprzedmiotowa. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać umotywowany przez Uczestnika lub Uczestników Walnego Zgromadzenia, przedstawiających takie żądanie.
4. Głosowania nad sprawami porządkowymi mogą dotyczyć tylko spraw związanych z prowadzeniem obrad Walnego Zgromadzenia.

### **§16**

1. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.
2. Uczestnicy Walnego Zgromadzenia mają prawo wnoszenia propozycji zmian i uzupełnień do projektów uchwał objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia – do czasu zamknięcia dyskusji nad punktem porządku obrad obejmującym projekt uchwały, której taka propozycja dotyczy. Propozycje te wraz z krótkim uzasadnieniem winny być składane – osobno dla każdego projektu uchwały – z podaniem imienia i nazwiska osoby zgłaszającej propozycję, na ręce Przewodniczącego.

3. Po podjęciu uchwały akcjonariusz, który zgłasza sprzeciw wobec tej uchwały, ma prawo do zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu.

### **§ 17**

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają sprawy zastrzeżone przepisami Kodeksu spółek handlowych, innych przepisów prawa lub postanowieniami Statutu.
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu lub niniejszego Regulaminu stanowią inaczej.
3. Uchwały Walnego Zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne, a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.

## **IX. GŁOSOWANIE**

### **§18**

1. Głosowanie nad uchwałami następuje po odczytaniu ich projektów przez Przewodniczącego lub osobę przez niego wskazaną
2. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 3, głosowanie Walnego Zgromadzenia jest jawne.
3. Głosowanie tajne zarządza się:
  - a) przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołaniu członków organów Spółki lub likwidatorów;
  - b) nad wnioskami o pociągnięcie do odpowiedzialności członków organów Spółki lub likwidatorów,
  - c) w sprawach osobowych;
  - d) na żądanie akcjonariusza obecnego lub reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu.
4. Walne Zgromadzenie może powziąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania w sprawach dotyczących wyboru komisji powoływanej przez Walne Zgromadzenie.
5. Przed zarządzeniem tajnego głosowania Przewodniczący informuje o tym trybie oraz przedstawia zasady głosowania z nim związane.
6. Po zamknięciu dyskusji nad każdym z punktów porządku obrad, przed przystąpieniem do głosowania Przewodniczący podaje do wiadomości, jakie wnioski wpłynęły co do treści uchwał oraz informuje o kolejności ich głosowania.
7. Głosowanie odbywa się przy pomocy komputerowego systemu oddawania i obliczania głosów zapewniającego oddawanie głosów w liczbie odpowiadającej posiadanym głosom, jak też eliminującego – w przypadku głosowania tajnego – możliwość identyfikacji sposobu oddawania głosów przez poszczególnych akcjonariuszy albo z użyciem pisemnych kart do głosowania. Głosowanie zarządza Przewodniczący. Głosowanie może odbywać się również w inny sposób.
8. Po obliczeniu głosów wynik głosowania jest podpisywany przez Przewodniczącego albo Przewodniczącego i członków Komisji Skrutacyjnej (w przypadku jej powołania) oraz ogłaszany przez Przewodniczącego.

9. W przypadku uzasadnionych wątpliwości co do prawidłowości obliczenia głosów Przewodniczący z własnej inicjatywy lub na wniosek akcjonariusza, grupy akcjonariuszy lub ich pełnomocników uczestniczących w obradach Walnego Zgromadzenia, może zarządzić powtórne głosowanie przy użyciu systemu elektronicznego lub z użyciem pisemnych kart do głosowania.
10. Udział w głosowaniu korespondencyjnie jest niedopuszczalny.
11. W terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia Spółka ujawnia na swojej stronie internetowej wyniki głosowań w zakresie przewidzianym w art. 421 § 2 Kodeksu spółek handlowych, które są dostępne co najmniej do dnia upływu terminu do zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia.

## **X. SPRAWY PORZĄDKOWE**

### **§ 19**

1. W sprawach porządkowych Przewodniczący może udzielić głosu poza kolejnością. Wniosek w sprawie porządkowej może być zgłoszony przez każdego uczestnika Walnego Zgromadzenia.
2. Głosowania nad sprawami porządkowymi mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad Walnego Zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw.
3. Za wnioski w sprawach porządkowych uważa się wnioski co do sposobu obradowania i głosowania, a w szczególności:
  - a) sposobu prowadzenia obrad;
  - b) zarządzenia przerwy w obradach;
  - c) zmiany kolejności spraw objętych porządkiem obrad;
  - d) kolejności uchwalania wniosków w ramach danego punktu porządku obrad;
  - e) ograniczenia, odroczenia, zamknięcia dyskusji lub ograniczenia czasu wypowiedzi.
4. Przewodniczący poddaje zgłoszony wniosek w sprawie porządkowej pod głosowanie.

## **XI. PRZERWA W OBRADACH**

### **§ 20**

1. W szczególnych sytuacjach, Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę o przerwie w obradach. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż trzydzieści dni.
2. Uchwała o przerwie w obradach powinna wyraźnie określać dzień i godzinę oraz miejsce wznowienia obrad Walnego Zgromadzenia.
3. Uchwała o przerwie w obradach powinna zawierać uzasadnienie jej podjęcia sporządzone w oparciu o powody przedstawione przez wnioskującego o zarządzenie przerwy oraz określać dzień i godzinę oraz miejsce wznowienia obrad Walnego Zgromadzenia. Termin wznowienia obrad nie może stanowić bariery do wzięcia udziału we wznowionych obradach przez większość akcjonariuszy, w tym akcjonariuszy mniejszościowych.
4. W przypadku podjęcia uchwały o przerwie w obradach, dla utrzymania ciągłości Walnego Zgromadzenia nie jest konieczne zachowanie tożsamości podmiotowej Uczestników Walnego Zgromadzenia, a w szczególności:

- a) w Walnym Zgromadzeniu po przerwie wziąć może udział inna liczba Uczestników Walnego Zgromadzenia pod warunkiem, że znajdują się oni na liście obecności w dniu wznowienia obrad;
  - b) o ile osoba wybrana na Przewodniczącego przez podjęciem uchwały o przerwie w obradach jest obecna w dniu wznowienia obrad – nie dokonuje się ponownego wyboru, a Przewodniczącym pozostaje ta właśnie osoba;
  - c) o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu rozstrzyga się według zasad określonych w przepisach prawa, a wskazane tam terminy liczy się w stosunku do ogłoszonego terminu Walnego Zgromadzenia, nie zaś w stosunku do dnia wznowienia obrad. Uczestnicy Walnego Zgromadzenia mogą jednak umocować inne osoby do działania w ich imieniu.
5. Uchwała o przerwie w obradach nie wymaga dodatkowego zwołania ani ogłoszenia o kontynuowaniu Walnego Zgromadzenia i o jego porządku obrad.
  6. W przypadku podjęcia uchwały o przerwie w obradach zaprotokołowaniu podlegać będą uchwały powzięte przed przerwą, z zaznaczeniem, że Walne Zgromadzenie zostało przerwane.
  7. Po wznowieniu obrad Walnego Zgromadzenia zaprotokołowaniu ulegną uchwały podjęte w tej części obrad w osobnym protokole, a gdy przerw będzie kilka – w osobnych protokołach. Do każdego protokołu dołącza się listę obecności Uczestników Walnego Zgromadzenia biorących udział w danej części Walnego Zgromadzenia.
  8. Krótkie przerwy w obradach o charakterze porządkowym, techniczno-organizacyjnym zarządza Przewodniczący z własnej inicjatywy, na wniosek Uczestnika Walnego Zgromadzenia, członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. Przewodniczący podaje do wiadomości Uczestników Walnego Zgromadzenia czas oraz miejsce wznowienia obrad.

## **XII. KOMISJA SKRUTACYJNA**

### **§ 21**

1. W celu zapewnienia poprawnej obsługi głosowań Walne Zgromadzenie powołuje Komisję Skrutacyjną. Na wniosek Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia może odstąpić od wyboru Komisji Skrutacyjnej.
2. Komisja Skrutacyjna składa się z 3 osób powoływanych przez Walne Zgromadzenie spośród kandydatów zgłoszonych przez Uczestników Walnego Zgromadzenia. Głosowanie na zgłoszonych kandydatów jest tajne i odbywa się na każdego z kandydatów z osobna w porządku alfabetycznym. Za wybranych uważa się tych kandydatów, którzy uzyskali największą liczbę głosów „za”. W przypadku, gdy dwóch lub więcej kandydatów otrzyma taką samą, największą liczbę głosów, głosowanie powtarza się. W powtórny głosowaniu biorą udział jedynie ci kandydaci, którzy w poprzednim głosowaniu uzyskali taką samą, największą liczbę głosów.
3. Zadaniem Komisji Skrutacyjnej jest techniczna pomoc w przeprowadzaniu głosowań, nadzorowanie prawidłowego przebiegu głosowań, ustalanie wyników głosowań oraz informowanie Przewodniczącego o ich wynikach. W przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w przebiegu głosowania, Komisja Skrutacyjna ma obowiązek niezwłocznego powiadomienia o tym Przewodniczącego oraz jednocześnie zgłoszenia wniosku co do dalszego postępowania.
4. Protokoły zawierające wyniki każdego głosowania podpisują niezwłocznie, po obliczeniu głosów, wszyscy członkowie Komisji Skrutacyjnej oraz Przewodniczący.

### **XIII. WYBÓR RADY NADZORCZEJ, GŁOSOWANIE GRUPAMI**

#### **§ 22**

1. Liczbę członków Rady Nadzorczej każdej kadencji ustala Walne Zgromadzenie. Powyższe dotyczy również wypadku wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami w trybie art. 385 Kodeksu spółek handlowych. Walne Zgromadzenie może zmienić liczbę członków Rady Nadzorczej w trakcie trwania kadencji, jednakże wyłącznie z jednoczesnym dokonywaniem odpowiednich zmian w składzie Rady Nadzorczej.
2. Kandydatury na członków Rady Nadzorczej może zgłaszać każdy Uczestnik Walnego Zgromadzenia.

#### **§ 23**

1. Na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/5 (jedną piątą) kapitału zakładowego, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami.
2. Wniosek w sprawie wyboru członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, powinien być zgłoszony Zarządowi na piśmie wraz ze świadectwami depozytowymi potwierdzającymi stan posiadania, w terminie umożliwiającym umieszczenie go w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.
3. Osoby reprezentujące na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby reprezentowanych akcji przez liczbę członków Rady, mogą utworzyć oddzielną grupę, celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej. Osoby te nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej. Pozostałych członków Rady Nadzorczej niewybranych przez grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie ze zdaniem poprzednim, powołuje się na zasadach ogólnych w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej, wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami.
4. Grupy mogą się łączyć w jedną grupę, w celu dokonania wspólnego wyboru.

#### **§ 24**

1. Przewodniczący informuje Uczestników Walnego Zgromadzenia o sposobie funkcjonowania grup, w tym sposobie ustalania liczebności i samego głosowania w grupach.
2. Przed dokonaniem przez Walne Zgromadzenie wyboru członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania odrębnymi grupami, Przewodniczący w oparciu o listę obecności, informuje Walne Zgromadzenie o stanie: (i) obecności, (ii) liczbie akcji, którymi dysponują Uczestnicy Walnego Zgromadzenia oraz (iii) liczbie akcji wymaganej do utworzenia grupy, zdolnej do dokonania wyboru członka Rady Nadzorczej.

## **§ 25**

1. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia, kieruje procedurą wyboru członków Rady w drodze głosowania oddzielnymi grupami, określając kolejność i zarządzając głosowania w poszczególnych grupach.
2. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia bada prawidłowość ukonstytuowania się grup, a w razie stwierdzenia nieprawidłowości, w szczególności polegających na uczestnictwie jednego akcjonariusza w więcej niż jednej grupie, braku podpisów lub niedostatecznej liczebności grupy, zarządza dodatkową przerwę w celu ich usunięcia. Usunięcie może polegać na zmianie, uzupełnieniu lub złożeniu nowego oświadczenia o ukonstytuowaniu się grupy lub grup.
3. O wyborze członka Rady Nadzorczej w ramach jednej grupy, decyduje bezwzględna większość głosów oddanych w grupie.
4. Przewodniczący może zarządzić, aby na czas obrad i głosowania przeprowadzanego przez utworzoną grupę Uczestników, pozostali Uczestnicy Zgromadzenia nie wchodzący w skład grupy, opuścili salę obrad.
5. Głosowanie w grupie nad wyborem członka Rady Nadzorczej jest tajne. Na każdą akcję przypada jeden głos.

## **§ 26**

Jeżeli na Walnym Zgromadzeniu, o którym mowa w § 23 ust. 1 nie dojdzie do utworzenia co najmniej jednej grupy, zdolnej do wyboru członka Rady Nadzorczej, nie dokonuje się wyborów członków Rady Nadzorczej.

## **XIV. UDZIAŁ W OBRADACH CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ ORAZ INNYCH OSÓB**

### **§ 27**

1. W Walnym Zgromadzeniu biorą udział członkowie Zarządu oraz w zależności od tego czy jest to uzasadnione sprawami objętymi porządkiem obrad także członkowie Rady Nadzorczej, w liczbie umożliwiającej merytoryczną odpowiedź na pytania akcjonariuszy Spółki.
2. W obradach Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia mogą uczestniczyć członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej, których mandaty wygasły przed dniem Walnego Zgromadzenia, a którzy sprawowali swe funkcje w roku obrotowym, za który sprawozdanie Zarządu oraz sprawozdanie finansowe ma być zatwierdzone przez to Zwyczajne Walne Zgromadzenie.
3. W obradach Walnego Zgromadzenia mają prawo brać udział także inne osoby zaproszone przez organ zwołujący Walne Zgromadzenie lub dopuszczone na salę obrad przez Przewodniczącego, w szczególności biegli rewidenci, doradcy prawni i finansowi lub pracownicy Spółki oraz przedstawiciele środków masowego przekazu.

## **XV. PROTOKÓŁ**

### **§ 29**

1. Przebieg Walnego Zgromadzenia jest protokołowany przez notariusza.

2. Protokół sporządzony zostaje zgodnie z odpowiednimi przepisami Kodeksu spółek handlowych.
3. Odpis protokołu z dowodami zwołania Walnego Zgromadzenia Zarząd umieszcza w księdze protokołów.
4. Akcjonariusze mają prawo przeglądania księgi protokołów, jak również żądania wydania, poświadczonych przez Zarząd, odpisów uchwał.
5. Przewodniczący podpisuje protokół z Walnego Zgromadzenia niezwłocznie po przygotowaniu tego protokołu przez notariusza.
6. Protokoły z Walnych Zgromadzeń przechowywane są w siedzibie Spółki.

## **XVI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

### **§ 30**

1. Zmiana Regulaminu wchodzi w życie w terminie określonym w treści uchwały, z zastrzeżeniem, że najwcześniej od następnego Walnego Zgromadzenia.
2. W przypadku zaistnienia niezgodności postanowień niniejszego Regulaminu z przepisami prawa lub Statutem, moc obowiązującą mają odpowiednio te przepisy prawa lub regulacje Statutu.
3. Nieważność lub bezskuteczność postanowienia Regulaminu nie powoduje nieważności lub bezskuteczności pozostałych jego postanowień.
4. W sprawach nieuregulowanych w Regulaminie zastosowanie mają przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu.”