

**Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez ACTION S.A. w restrukturyzacji  
w roku obrotowym 2017,**

**stanowiące załącznik do sprawozdania Zarządu ACTION S.A. w restrukturyzacji z działalności w  
roku 2017**

Na podstawie § 91 ust. 5 pkt 4) rozporządzenia Ministra Finansów z 19.02.2009 r. (tekst jedn. Dz. U. z 2014 r., poz. 133, z późn. zm.) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim oraz § 29 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Uchwały Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 r. w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” z późniejszymi zmianami tekst jednolity ustalony Uchwałą Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 r., oraz Uchwały Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r. Nr 26/1413/2015 w sprawie uchwalenia ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” Zarząd ACTION S.A. w restrukturyzacji składa poniższe oświadczenie:

**a) Wskazanie zasad ładu korporacyjnego:**

Od 1 stycznia 2016 r. ACTION S.A. w restrukturyzacji podlega zasadom ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” wprowadzonym Uchwałą Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r.

Tekst zbioru tych zasad jest dostępny na stronie internetowej GPW ([www.corp-gov.gpw.pl](http://www.corp-gov.gpw.pl)) oraz na stronie internetowej Spółki ([www.action.pl](http://www.action.pl)).

Stosowanie omawianych zasad jest dobrowolne.

**b) Stosowanie zasad ładu korporacyjnego:**

ACTION S.A. w restrukturyzacji, z zastrzeżeniem okoliczności i wyjaśnień wskazanych poniżej, stosuje zasady Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. Jednocześnie ACTION S.A. w restrukturyzacji wyjaśnia, iż w odniesieniu do „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, ACTION S.A. w restrukturyzacji złożyła oświadczenie zgodnie, z którym Spółka stosuje powyższe reguły z wyjątkiem: rekomendacji VI.R.1. i VI.R.2 oraz zasad szczegółowych I.Z.1.16., I.Z.1.20., II.Z.8, IV.Z.2., VI.Z.4. Co do zasad, które nie są stosowane przez ACTION S.A. w restrukturyzacji, Spółka składa następujące wyjaśnienia:

- w odniesieniu do zasady nr I.Z.1.16., nr I.Z.1.20 oraz nr IV.Z.2. Dobrych Praktyk 2016, ACTION S.A. w restrukturyzacji informuje, że uchwały i sam przebieg Walnego Zgromadzenia są obowiązkowo protokołowane przez notariusza. Treść uchwał publikowana jest w formie raportów bieżących w wymaganych terminach, a nadto zamieszczana na stronie internetowej Spółki. W ocenie Spółki taka forma informowania o przebiegu Walnych Zgromadzeń jest wystarczająca dla zachowania pełnej transparentności obrad oraz zabezpieczenia praw Akcjonariuszy w tym zakresie. W zakresie wykorzystywania środków komunikacji elektronicznej do transmitowania obrad Walnego Zgromadzenia i dwustronnej komunikacji w

czasie rzeczywistym, Spółka obecnie nie stosuje tej zasady. Przebieg obrad rejestrowany jest w formie protokołu notarialnego, a następnie publikowany na stronie internetowej Spółki (przez podanie co najmniej treści podjętych uchwał i wyników głosowań). Ponadto Spółka zapewnia możliwość udziału mediów w obradach walnego zgromadzenia. Wskazać także należy, że poza ww. brakiem wymagań ustawowych dotyczących treści Statutu (art. 406(5) Kodeksu spółek handlowych), Spółka rozpoznaje ryzyka o charakterze prawnym i technicznym związane ze stosowaniem omawianej zasady. W szczególności wynikający z tej reguły udział w Walnym Zgromadzeniu nie pozwala na realizację głównego prawa Akcjonariuszy, tj. wykonywania prawa głosu. W takiej sytuacji może dochodzić do nieporozumień pomiędzy zakresem pojęcia „udział w walnym zgromadzeniu” wynikającym ze wskazanej regulacji, a oczekiwanym przez Akcjonariuszy i dalszymi konsekwencjami prawnymi związanymi z niemożnością wykonywania prawa głosu przez osoby uczestniczące w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Z kolei uwarunkowania techniczne mogą w istotny sposób naruszyć wymóg „czasu rzeczywistego” transmisji obrad i dwustronnej komunikacji, co może mieć również wpływ na prawidłowy przepływ informacji, a tym samym realizację praw Akcjonariuszy z uwzględnieniem interesu Spółki. Spółka umożliwia wykonywanie prawa głosu na walnym zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika.

- w odniesieniu do zasady nr II.Z.8. Dobrych Praktyk 2016, ACTION S.A. w restrukturyzacji informuje, że w związku z wejściem w życie ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym od dnia 4 lipca 2017 r. w Spółce funkcje zarówno Komitetu Audytu, jak i Rada Nadzorcza (do tej daty funkcje Komitetu Audytu pełniła Rada Nadzorcza). Przewodniczący i członkowie Komitetu Audytu spełniają kryteria niezależności opisane w art. 129 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz pozostałe wymagania określone w art. 128 ust.1 i art. 129 ust. 1,3,5, i 6 ww. ustawy. W związku z tym omawiana zasada jest stosowana od 4 lipca 2017 r. .

- w odniesieniu do zasady nr VI.Z.4. oraz rekomendacji nr VI.R.1. i VI.R.2 Dobrych Praktyk 2016, ACTION S.A. w restrukturyzacji informuje, że Spółka nie wprowadziła polityki wynagrodzeń oraz zasad jej ustalania. Jednocześnie – nawiązując do treści zaleceń Komisji Europejskiej nr 2004/913/WE i 2009/385/WE – wskazać należy, że Spółka publikuje dane dotyczące wynagrodzeń członków organów nadzorczych i zarządczych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Spółka w sprawozdaniu rocznym przedstawia bowiem wysokości wynagrodzeń członków zarządu i kluczowych menadżerów, oraz wskazuje wysokość odpraw przysługujących w razie odwołania ze składu zarządu. Okoliczność ta powoduje, iż brak polityki wynagrodzeń nie powoduje w rzeczywistości naruszenia postanowień ww. zaleceń. Pomimo jednak tego, że Spółka nie wprowadziła formalnej polityki wynagrodzeń, to rzeczywiście funkcjonujące w Spółce zasady dotyczące wynagrodzeń uwzględniają kryteria wskazane w rekomendacji nr VI.R.2.

Uwzględniając rekomendację nr I.R.2. Dobrych Praktyk 2016, ACTION S.A. w restrukturyzacji informuje, iż w 2017 roku prowadziła działalność sponsoringową i charytatywną. Polityka ACTION S.A. w omawianym zakresie oparta jest na założeniu potrzeby udzielania pomocy osobom znajdującym się w trudnym położeniu z przyczyn od nich niezależnych, a także wspierania inicjatyw związanych z rozwojem sportu i aktywności fizycznej.

Opierając się na powyższych wytycznych ACTION S.A. w restrukturyzacji – w ramach działalności charytatywnej Spółka udziela wsparcia dzieciom z Domów Dziecka.

W zakresie zaś działalności sponsoringowej ACTION S.A. w restrukturyzacji wspiera zawody kolarskie, mecze piłki nożnej, lekkoatletykę. W 2017 r. ACTION S.A. w restrukturyzacji sponsorowała zawodową grupę kolarską Activejet, oraz Triathlon Zimowy. ACTION S.A. w restrukturyzacji popiera także lokalne inicjatywy: udziela wsparcia dla klubu sportowego FC Lesznowola ( wsparcie przy zawodach sportowych).

**c) Opis głównych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.**

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, sprawozdania finansowe sporządzane są przez Zarząd Emitenta. Czynności te podlegają badaniu i ocenie biegłego rewidenta (powoływanego przez Radę Nadzorczą) oraz Rady Nadzorczej, która sporządza sprawozdanie ocen w tym zakresie i przedstawia je Walnemu Zgromadzeniu Spółki. Podmiot dokonujący badania sprawozdań finansowych uczestniczy w obradach Walnego Zgromadzenia, którego przedmiotem jest rozpatrzenie i zatwierdzenie tychże sprawozdań.

Zgodnie z obowiązującymi w Spółce regulacjami co najmniej 2 członków Rady Nadzorczej spełnia kryteria niezależności. Ich udział w istotny sposób ujawnia się także przy kontroli wewnętrznej i zarządzaniu ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych. W szczególności ich stanowisko ma istotne znaczenie przy wyborze podmiotu dokonującego badania sprawozdań finansowych, jak i wielu istotnych czynnościach dotyczących członków Zarządu i tzw. podmiotów powiązanych (vide § 15 ust. 2 pkt 6, 11-12, 13-14 Statutu).

Funkcjonujące w ramach struktury organizacyjnej Spółki działy posiadają wyznaczone przez Zarząd budżety, których wykonanie jest monitorowane comiesięcznie. Dane te są dostępne dla Rady Nadzorczej.

W Spółce wdrożono systemy ISO: System zarządzania jakością 9001:2008; System zarządzania środowiskiem ISO 14001:2004, System zarządzania bezpieczeństwem informacji ISO 27001:2005; System zarządzania bezpieczeństwem łańcucha dostaw ISO 28000:2007. Spółka uzyskała status AEO przyznawany przedsiębiorcom wiarygodnym i wypłacalnym, których organizacja, infrastruktura i stosowane zabezpieczenia systemów informatycznych oraz miejsc składowania towarów, czy odpowiednio środków transportu, zapewniają bezpieczeństwo miejsc i towarów oraz chronią przed nieuprawnionym dostępem.

W dniu 04 lipca 2017 r. Rada Nadzorcza ACTION S.A. w restrukturyzacji powołała Komitet Audytu spośród swoich Członków. Zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej w tym zakresie w skład Komitetu Audytu zostali powołani: Pan Krzysztof Kaczmarczyk, Pan Adam Świtalski oraz Pan Piotr Chajderowski. Przewodniczącym Komitetu Audytu został wybrany Pan Piotr Chajderowski.

Komitet we wskazanym składzie spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 128 ust.1 i art. 129 ust. 1,3,5, i 6 ustawy o biegłych rewidentach. Firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (DZ.U.z 2017 r. po,z. 1089). tj. przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i

umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Również przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży Spółki.

**d) Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji.**

Według posiadanych przez Spółkę informacji, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZA na dzień 31.12.2017 r. byli:

Struktura akcjonariatu (5% i więcej)	Liczba akcji	Akcje w % w kapitale zakładowym	Liczba głosów wynikających z akcji	Głosy w %
Piotr Bieliński	3 811 749	22,48 %	3 811 749	22,48 %
Aleksandra Matyka	3 093 457	18,24 %	3 093 457	18,24 %
Wojciech Wietrzykowski	1 199 390	7,07 %	1 199 390	7,07 %
Pozostali	8 852 404	52,21 %	8 852 404	52,21 %

**e) Wskazanie posiadaczy papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne wobec Spółki.**

W roku 2017 nie występowali posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne wobec Spółki.

**f) Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu.**

Według posiadanych przez Spółkę informacji w roku 2017 nie występowały żadne ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu, w tym takie jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

**g) Ograniczenia w przenoszeniu praw własności papierów wartościowych.**

Na dzień 31 grudnia 2017 r. nie istniały ograniczenia w przenoszeniu własności papierów wartościowych.

**h) Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.**

Osoby zarządzające – Członkowie Zarządu Emitenta powoływani są i odwoływani przez Radę Nadzorczą Spółki. Członek Zarządu może być odwołany także przez Walne Zgromadzenie Spółki.

Członkowie Zarządu nie zostali upoważnieni przez Statut do podwyższenia kapitału zakładowego i emisji akcji. Czynności w tym zakresie wymagają uchwały WZA.

Członkowie Zarządu są uprawnieni do podejmowania decyzji o wykupie akcji własnych Spółki na podstawie Uchwały nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ACTION Spółka Akcyjna z dnia 23.06.2016 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych Spółki i zmiany Uchwały Nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ACTION S.A. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych Spółki z dnia 30 września 2011 roku. Podstawą prawną tego upoważnienia jest art. 362 § 1 pkt 8 i art. 362 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz Rozporządzenie Komisji (WE) nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 r. wykonujące dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień dla programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych (Dz. Urz. WE L 336 z 23.12.2003) i Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie 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 (Dz. Urz. WE L 173 z 12.06.2014)..

Zgodnie z treścią powyższej uchwały Zarząd Spółki został upoważniony do nabycia maksymalnie 3.391.400 akcji własnych Spółki o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 339.140 złotych. Łączna wysokość środków przeznaczonych na zakup akcji własnych, obejmująca łączną cenę nabycia akcji własnych, powiększoną o koszty ich nabycia, została ustalona na kwotę nie większą niż 30.000.000 zł. Cena, za którą Spółka nabywać może akcje własne nie może być niższa od wartości nominalnej akcji i nie może być wartością wyższą spośród: ceny ostatniego niezależnego obrotu i najwyższej, bieżącej, niezależnej oferty w transakcjach zawieranych na sesjach giełdowych Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. Upoważnienie udzielone Zarządowi do zakupu akcji własnych obowiązywało do dnia 30 września 2021 roku, przy czym nie dłużej niż do wykorzystania środków przeznaczonych na realizację Programu.

Zarząd Spółki nie korzystał do chwili obecnej z powyższego upoważnienia.

Sposób działania Zarządu ACTION S.A. w restrukturyzacji i jego zasadnicze uprawnienia określają przepisy ustawowe oraz akty korporacyjne Spółki (Statut, Regulamin Zarządu), które nie odbiegają od regulacji ustawowych. Wyciąg ze Statutu Spółki zawarty jest w punkcie k) poniżej.

#### **i) Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta.**

Zmiana Statutu Emitenta dokonywana jest w trybie określonym w Kodeksie Spółek Handlowych, przez Walne Zgromadzenie. Statut nie wprowadza w tym zakresie żadnych zasad odmiennych od uregulowań ustawowych.

#### **j) Sposób działania Walnego Zgromadzenia jego zasadnicze uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania.**

Sposób działania Walnego Zgromadzenia ACTION S.A. w restrukturyzacji i jego zasadnicze uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania określają przepisy ustawowe oraz akty korporacyjne Spółki (Statut, Regulamin Walnego Zgromadzenia).

Zgodnie z poniższym wyciągiem ze Statutu Spółki zażądania dotyczące sposobu działania i zasadniczych uprawnień Walnego Zgromadzenia przedstawiają się następująco:

### **„Walne Zgromadzenie § 9.**

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne albo nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w Kodeksie spółek handlowych.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane także przez Radę Nadzorczą jeżeli Rada Nadzorcza uzna jego zwołanie za wskazane oraz przez Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce. W takim wypadku Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego Zgromadzenia.
4. Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki oraz Rada Nadzorcza (nie korzystając z uprawnienia do samodzielnego zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia) mogą żądać zwołania przez Zarząd Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. W takim wypadku zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty złożenia stosownego wniosku (złożonego na piśmie lub w postaci elektronicznej).
5. Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia służy Akcjonariuszom, którzy bezskutecznie żądali zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w trybie określonym w ustępie 4 i zostali upoważnieni do jego zwołania przez sąd rejestrowy.
6. Walne Zgromadzenie zwołuje się w trybie wynikającym z postanowień Kodeksu spółek handlowych.

### **§ 10.**

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba, że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu, co do odbycia Walnego Zgromadzenia ani co do postawienia poszczególnych spraw na porządku obrad.
2. Porządek obrad ustala podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie. Zmiany w ogłoszonym porządku obrad dokonywane są przez Zarząd w przypadkach i w trybie określonym w Kodeksie spółek handlowych.
3. Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący, co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą:
  - a) żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia i zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.

- b) zgłaszać Spółce przed terminem Walnego Zgromadzenia, 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.
4. Jeżeli żądanie, o którym mowa w ustępie 3 a) zostanie złożone po upływie terminu do jego zgłoszenia wówczas zostanie ono potraktowane jako wniosek o umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad kolejnego Walnego Zgromadzenia.
  5. Uprawnienia wskazane w ustępie 3 przysługują także Radzie Nadzorczej.
  6. Każdy Akcjonariusz może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.
  7. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych Akcjonariuszy i reprezentowanych akcji, chyba, że przepisy prawa lub niniejszego statutu przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał.
  8. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów (więcej głosów „za” niż „przeciw”, głosów „wstrzymujących się” nie uwzględnia się), chyba, że przepisy prawa lub postanowienia niniejszego statutu przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał.
  9. W przypadku przewidzianym w art. 397 Kodeksu spółek handlowych do ważności uchwały o rozwiązaniu Spółki wymagana jest bezwzględna większość głosów.
  10. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie bądź zawieszenie członków organów Spółki lub likwidatorów, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności jak również w sprawach osobowych. Ponadto tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z Akcjonariuszy uprawnionych do głosowania.
  11. Uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki zapadają zawsze w jawnym głosowaniu imiennym.

#### **§ 11.**

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy podejmowanie uchwał w sprawach:
  - 1) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w ubiegłym roku obrotowym,
  - 2) podziału zysku albo pokrycia straty,
  - 3) udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
  - 4) zmiany statutu Spółki,
  - 5) podwyższenia albo obniżenia kapitału zakładowego,
  - 6) połączenia Spółki lub przekształcenia Spółki,
  - 7) rozwiązania i likwidacji Spółki,
  - 8) emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisji warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych,
  - 9) nabycia akcji własnych w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz upoważnienia do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych,
  - 10) umarzenia akcji i warunków tego umorzenia,
  - 11) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa, lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
  - 12) tworzenia i znoszenia kapitałów rezerwowych, funduszy specjalnych oraz określenie ich przeznaczenia,
  - 13) postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,

- 14) zawarcia pomiędzy Spółką a jej spółką zależną umowy przewidującej zarządzanie spółką zależną lub przekazywanie zysku przez spółkę zależną,
  - 15) uchwalenia regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia,
  - 16) uchwalenia regulaminu Rady Nadzorczej,
  - 17) powołania i odwołania członków Rady Nadzorczej Spółki,
  - 18) powołania i odwołania Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki,
  - 19) ustalenia wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej Spółki,
  - 20) powołania i odwołania likwidatorów,
  - 21) wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub Akcjonariuszy,
  - 22) wprowadzenia akcji Spółki do zorganizowanego systemu obrotu papierami wartościowymi.
2. Nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub użytkowaniu wieczystym.
3. Walne Zgromadzenia mogą odbywać się w miejscu siedziby Spółki albo w miejscowości Zamienie, gmina Lesznówola, powiat piaseczyński, województwo mazowieckie.
4. Walne Zgromadzenie może przyjąć proponowany porządek obrad bez zmian, zmienić kolejność rozpatrywanych spraw bądź usunąć z niego niektóre sprawy. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek Akcjonariusza wymaga podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie, po uprzednio wyrażonej zgodzie wszystkich obecnych Akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów Walnego Zgromadzenia.”.

Szczegółowy sposób działania Walnego Zgromadzenia określa Regulamin WZA z dnia 21.12.2009 r.

#### Prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania:

##### Prawa majątkowe związane z akcjami Spółki

1) Prawo do dywidendy, to jest udziału w zysku Spółki, wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom (art. 347 Kodeksu Spółek Handlowych). Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Statut nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa, co oznacza, że na każdą z akcji przypada dywidenda w takiej samej wysokości. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy, który może zostać wyznaczony przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień powzięcia uchwały o podziale zysku albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia (art. 348 Kodeksu Spółek Handlowych). Ustalając dzień dywidendy należy jednak wziąć pod uwagę regulacje KDPW i GPW.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala również termin wypłaty dywidendy (art. 348 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych). W następstwie podjęcia uchwały o przeznaczeniu zysku do podziału akcjonariusze nabywają roszczenie o wypłatę dywidendy. Roszczenie o wypłatę dywidendy staje się wymagalne z dniem wskazanym w uchwale Walnego Zgromadzenia i podlega przedawnieniu na zasadach ogólnych. Przepisy prawa nie określają terminu po którym wygasa prawo do dywidendy.

2) Z akcjami Emitenta nie jest związane inne prawo do udziału w zyskach Emitenta.

3) Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru); przy zachowaniu wymogów, o których mowa w art. 433 Kodeksu Spółek Handlowych, Akcjonariusz może zostać pozbawiony tego prawa w części lub w całości w interesie Spółki mocą uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością co najmniej czterech piątych głosów; przepisu o konieczności



uzyskania większości co najmniej 4/5 głosów nie stosuje się, gdy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale oraz gdy uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji; pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad walnego zgromadzenia.

4) Prawo do udziału w majątku Spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji; Statut Spółki nie przewiduje żadnego uprzywilejowania w tym zakresie.

5) Akcje Spółki mogą być umorzone za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia akcji przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Warunki i tryb umorzenia dobrowolnego określa uchwała Walnego Zgromadzenia, po czym Zarząd działając w granicach upoważnienia wynikającego z tej uchwały nabywa od akcjonariusza akcje własne Spółki celem ich umorzenia oraz zwołuje Walne Zgromadzenie celem podjęcia uchwały w sprawie umorzenia akcji nabytych przez Spółkę w celu umorzenia oraz celem podjęcia uchwały o obniżeniu kapitału zakładowego (§ 6 ust. 4 i 5 Statutu).

6) Prawo do zbywania posiadanych akcji.

7) Prawo do obciążania posiadanych akcji zastawem lub użytkowaniem. W okresie, gdy akcje dopuszczone do publicznego obrotu, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunkach papierów wartościowych, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi (art. 340 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych).

8) Akcje Spółki na okaziciela nie podlegają zamianie na akcje imienne. W przypadku wyemitowania akcji imiennych podlegają one zamianie na akcje na okaziciela – z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z przepisów Kodeksu spółek handlowych dotyczących akcji wydawanych za wkłady niepieniężne (aporty) - na wniosek akcjonariusza w drodze uchwały Zarządu, która powinna zostać podjęta w ciągu 30 dni od dnia złożenia wniosku przez akcjonariusza o dokonanie zamiany. Koszty takiej zamiany ponosi akcjonariusz (§ 6 ust. 3 Statutu).

9) Statut Emitenta nie zawiera żadnych postanowień, z których wynikałoby zobowiązanie do dalszego wezwania kapitałowego (*capital call*) przez Emitenta.

10) Spółka tworzy kapitał zapasowy na pokrycie strat bilansowych. Do kapitału zapasowego przelewa się co najmniej 8% czystego zysku rocznego, dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej 1/3 kapitału zakładowego, dalsze odliczanie części zysku na kapitał zapasowy może być przerwane. Niezależnie od kapitału zapasowego mogą być tworzone inne fundusze rezerwowe (§ 19 ust. 4 Statutu).

### Prawa korporacyjne związane z akcjami Spółki

1) Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (art. 412 Kodeksu Spółek Handlowych) oraz prawo do głosowania na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych). Każdej akcji przysługuje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu. Zgodnie z art. 411<sup>3</sup> Kodeksu Spółek Handlowych, Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji.

Zgodnie z art. 412 – 412<sup>2</sup> Kodeksu Spółek Handlowych, Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może udzielać dalszego pełnomocnictwa, jeżeli wynika to z treści

pełnomocnictwa. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego Akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza. Akcjonariusz posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków.

Zgodnie z art. 411<sup>3</sup> Kodeksu Spółek Handlowych, Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji.

W razie potrzeby Spółka organizuje głosowania z użyciem elektronicznych systemów głosowania (kart elektronicznych) i liczenia głosów.

2) Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z art. 399 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. W takim wypadku Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego Zgromadzenia.

3) Prawo do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad. Zgodnie z art. 400 Kodeksu Spółek Handlowych, Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać zwołania przez Zarząd Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. W takim wypadku zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty złożenia stosownego wniosku (złożonego na piśmie lub w postaci elektronicznej). W razie bezskutecznego upływu tego terminu Akcjonariuszom, którzy żądali zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i zostali upoważnieni przez sąd rejestrowy, służy prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

4) Prawo do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z art. 401 § 1 i 2 Kodeksu Spółek Handlowych, 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 21 (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 postaci elektronicznej. Jeżeli żądanie spełnia wymagania prawa i niniejszego zawiadomienia, 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. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia.

5) Prawo do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z art. 401 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych, 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.

6) Prawo Akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z art. 401 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych, każdy z Akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

7) Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422–427 Kodeksu Spółek Handlowych.

8) Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami; zgodnie z art. 385 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą część kapitału zakładowego wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

9) Prawo do wskazania kandydatów na niezależnych członków Rady Nadzorczej, które przysługuje od momentu wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA, akcjonariuszowi bądź grupie akcjonariuszy reprezentujących nie więcej niż 20% kapitału zakładowego Spółki obecnego na Walnym Zgromadzeniu (§ 14 ust. 2 i następne Statutu). Wskazanie kandydata na niezależnego członka Rady Nadzorczej następuje poprzez pisemne zgłoszenie kandydata przez uprawnionego akcjonariusza złożone na ręce Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia; do zgłoszenia dołącza się pisemne oświadczenie kandydata nieobecnego na Walnym Zgromadzeniu, że kandydat ten spełnia kryteria niezależności wskazane w Statucie; kandydat obecny na Zgromadzeniu składa oświadczenie takie do protokołu obrad. Spośród wskazanych kandydatów Walne Zgromadzenie wybiera co najmniej jednego członka Rady Nadzorczej w przypadku Rady Nadzorczej składającej się z pięciu osób albo przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej w przypadku Rady Nadzorczej składającej się z sześciu albo siedmiu osób. Jeżeli żaden z akcjonariuszy uprawnionych do zgłoszenia kandydatury niezależnego członka Rady Nadzorczej nie skorzysta z tego prawa, kandydatów na niezależnych członków Rady Nadzorczej zgłosić może akcjonariusz bądź grupa akcjonariuszy reprezentująca ponad 20% kapitału zakładowego obecnego na Walnym Zgromadzeniu. Jeżeli nie zostanie zgłoszona żadna kandydatura niezależnego członka Rady Nadzorczej, powołania niezależnego członka Rady Nadzorczej nie dokonuje się.

10) Prawo do żądania zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych); uchwałę w tym przedmiocie podejmuje Walne Zgromadzenie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu; jeżeli Walne Zgromadzenie oddali wniosek o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie takiego rewidenta do Sądu Rejestrowego w terminie 14 dni od powzięcia uchwały.

11) Prawo do uzyskania informacji o Spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa, w szczególności zgodnie z art. 428 Kodeksu Spółek Handlowych, podczas obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad; akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do Sądu Rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji (art. 429 Kodeksu Spółek Handlowych).

12) Prawo do imiennego świadectwa depozytowego oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych, zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi (art. 328 § 6 Kodeksu Spółek Handlowych).

13) Prawo do żądania wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem (art. 395 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych).

- 14) Prawo do przeglądania w lokalu Zarządu listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia lub nieodpłatnie za pośrednictwem poczty elektronicznej (art. 407 § 1 i § 1<sup>1</sup> Kodeksu Spółek Handlowych).
- 15) Prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem (art. 407 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych).
- 16) Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na Walnym Zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wniosek mogą złożyć akcjonariusze, posiadający jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji (art. 410 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych).
- 17) Prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych).
- 18) Prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 Kodeksu Spółek Handlowych jeżeli Spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę.
- 19) Prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu Spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych (w przypadku połączenia spółek), w art. 540 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych (przypadku podziału Spółki) oraz w art. 561 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych (w przypadku przekształcenia Spółki).
- 20) Prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał. Akcjonariusz może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów albo liczby udziałów lub głosów, jakie ta spółka handlowa posiada, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie (art. 6 § 4 i 6 Kodeksu Spółek Handlowych).

**k) Skład osobowy organów zarządzających i nadzorczych ACTION S.A. w restrukturyzacji oraz ich komitetów i opis ich działania:**

**Rada Nadzorcza:**

Iwona Bocianowska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,  
Adam Świtalski – członek niezależny Rady Nadzorczej (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej),  
Piotr Chajderowski – członek niezależny Rady Nadzorczej,  
Krzysztof Kaczmarczyk – członek Rady Nadzorczej,  
Marek Jakubowski – członek Rady Nadzorczej (Sekretarz Rady Nadzorczej).

W ciągu ostatniego roku obrotowego zaszły zmiany w składzie Rady Nadzorczej. W dniu 22 czerwca 2017 roku, do Spółki wpłynęło oświadczenie Pana Karola Orzechowskiego, Członka Rady Nadzorczej, zawierające jego rezygnację z uczestnictwa w Radzie Nadzorczej. W dniu 04 lipca 2017 r. Rada Nadzorcza dokonała wyboru nowego Członka Rady Nadzorczej Pana Adama Świtalskiego w trybie dokooptowania, w 06 września 2017 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło powyższe powołanie nowego Członka Rady Nadzorczej.

### **Zarząd:**

Piotr Bieliński – Prezes Zarządu  
Sławomir Harazin – Wiceprezes Zarządu.

W ciągu ostatniego roku obrotowego zaszła jedna zmiana w składzie Zarządu. W dniu 12 października 2017 r. Rada Nadzorcza odwołała ze składu Zarządu Pana Edwarda Wojtysiaka.

### **Komitet Audytu:**

Piotr Chajderowski – Przewodniczący Komitetu Audytu,  
Krzysztof Kaczmarczyk – członek Komitetu Audytu,  
Adam Świtalski – członek Komitetu Audytu.

Komitet Audytu został powołany 4 lipca 2017 r. i w ciągu dalszej części 2017 r. nie zaszły zmiany w jego składzie.

Zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki określają przepisy ustawowe oraz akty korporacyjne Spółki (Statut, Regulamin Zarządu, Regulamin Rady Nadzorczej, Regulamin Komitetu Audytu).

Zgodnie z poniższym wyciągiem ze Statutu Spółki zagadnienia dotyczące sposobu działania i zasadniczych uprawnień Rady Nadzorczej i Zarządu przedstawiają się następująco:

#### **„Rada Nadzorcza**

#### **§ 12.**

1. Rada Nadzorcza składa się z trzech do pięciu członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie na wspólną trzyletnią kadencję, a od momentu, gdy Spółka stanie się spółką publiczną Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu osób.
2. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie za ostatni rok obrotowy wspólnej kadencji. Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem danej wspólnej kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej. W przypadku śmierci bądź rezygnacji członka Rady Nadzorczej w trakcie trwania wspólnej kadencji, Rada Nadzorcza może dokooptować członka Rady Nadzorczej. Liczba dokooptowanych członków Rady Nadzorczej nie może przekroczyć połowy ogólnej liczby członków Rady Nadzorczej. Powołanie członków Rady Nadzorczej w trybie dokooptowania wymaga zatwierdzenia na najbliższym Walnym Zgromadzeniu. W razie odmowy zatwierdzenia któregośkolwiek z dokooptowanych członków Rady Nadzorczej, Walne Zgromadzenie dokona wyboru nowego członka Rady Nadzorczej.
3. Walne Zgromadzenie powołuje Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
4. Rada Nadzorcza wybiera ze swego składu Zastępcę Przewodniczącego i Sekretarza na pierwszym posiedzeniu nowej kadencji. W toku kadencji Rady Nadzorczej może ona odwołać Zastępcę Przewodniczącego i Sekretarza Rady Nadzorczej z zajmowanej funkcji z pozostawieniem go w składzie Rady Nadzorczej z jednoczesnym powołaniem na te funkcje innego członka Rady Nadzorczej.
5. Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych. Delegowani członkowie otrzymują osobne wynagrodzenie, którego wysokość określa uchwała Walnego Zgromadzenia.
6. Każdy z członków Rady Nadzorczej delegowany do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych ma prawo żądać dostarczenia wszelkich informacji związanych z powierzonym mu zakresem czynności nadzorczych dotyczących przedsiębiorstwa Spółki oraz ma prawo zbadać

uzyskane informacje dotyczące Spółki, w tym żądać od Zarządu i pracowników Spółki sprawozdań i wyjaśnień. Każdy członek Rady Nadzorczej ma prawo do wglądu do dokumentów księgowych Spółki.

7. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
8. Członkom Rady Nadzorczej może zostać przyznane wynagrodzenie. Wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej określa uchwała Walnego Zgromadzenia. Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu otrzymuje wynagrodzenie w wysokości przewidzianej dla członka Zarządu, którego obowiązki pełni na podstawie delegacji Rady Nadzorczej.

### § 13.

1. Rada Nadzorcza działa na podstawie zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie regulaminu.
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Rady oraz kieruje jej pracami. W razie nieobecności Przewodniczącego posiedzeniom przewodniczy Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a w razie nieobecności zarówno Przewodniczącego jak i Zastępcy Przewodniczącego, najstarszy wiekiem członek Rady.
3. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są w razie potrzeby, nie rzadziej jednak niż raz na trzy miesiące.
4. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania Rady Nadzorczej podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności lub utrudnionego kontaktu z nim Zastępca Przewodniczącego, zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku.
5. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W razie równości głosów przeważa głos przewodniczącego posiedzenia.
6. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest:
  - 1) zawiadomienie o posiedzeniu wszystkich członków Rady Nadzorczej z siedmiodniowym wyprzedzeniem, za pomocą listów poleconych, listów wysyłanych za pomocą kuriera, faxu, bądź poczty elektronicznej, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia bez zachowania powyższego siedmiodniowego terminu zawiadomienia i potwierdzą to na piśmie lub złożą podpisy na liście obecności,
  - 2) obecność na posiedzeniu co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej.
7. Posiedzenie Rady Nadzorczej może się odbyć bez formalnego zwołania, jeśli wszyscy jej członkowie wyrażą na to zgodę najpóźniej w dniu posiedzenia i potwierdzą to pismem lub złożą podpisy na liście obecności.
8. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając 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.
9. Uchwały w przedmiocie nie objętym porządkiem obrad podjąć nie można, chyba że na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i nikt z obecnych nie zgłosi w tej sprawie sprzeciwu.
10. Rada Nadzorcza może również podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość z wykorzystaniem środków teleinformatycznych. Głosowanie w trybie pisemnym lub w drodze telekonferencji zarządza Przewodniczący lub Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Podjęte w ten sposób uchwały są spisywane w formie protokołu z tak przeprowadzonych obrad przez osobę przewodniczącą obradom. Protokół ten powinien zostać podpisany przez wszystkich członków Rady Nadzorczej uczestniczących w pisemnym głosowaniu lub telekonferencji. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Za datę podjęcia uchwały przyjmuje się datę złożenia na protokole podpisu przez osobę przewodniczącą obradom.

11. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 8 i 10 nie dotyczy powoływania, odwoływania i zawieszania w czynnościach członków Zarządu.

#### § 14.

1. Od momentu wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym w skład Rady Nadzorczej może wchodzić dwóch Członków Niezależnych. Członkowie Niezależni powinni spełniać następujące warunki:
  - 1) Członek Niezależny nie może być osobą, która była członkiem Zarządu Spółki lub spółki powiązanej w rozumieniu przepisów Kodeksu spółek handlowych, lub prokurentem Spółki lub spółki powiązanej w okresie ostatnich pięciu lat;
  - 2) Członek Niezależny nie może być pracownikiem Spółki lub spółki powiązanej ze Spółką w rozumieniu przepisów Kodeksu spółek handlowych, ani osobą, która była takim pracownikiem kadry kierowniczej wyższego szczebla w ciągu ostatnich trzech lat. Przez pracownika kadry kierowniczej wyższego szczebla rozumie się osoby będące kierownikiem albo dyrektorem jednostek organizacyjnych Spółki lub spółki powiązanej podległe służbowo bezpośrednio Zarządowi Spółki albo określonym członkom Zarządu Spółki lub zarządu spółki powiązanej;
  - 3) Członek Niezależny nie może otrzymywać od Spółki lub spółki powiązanej ze Spółką innego wynagrodzenia niż z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej, w tym w szczególności z tytułu udziału w programie opcji lub innym programie wynagradzania za wyniki;
  - 4) Członek Niezależny nie może być Akcjonariuszem posiadającym akcje Spółki stanowiące co najmniej 10% kapitału zakładowego Spółki, ani osobą powiązaną z takim Akcjonariuszem lub reprezentująca takiego Akcjonariusza;
  - 5) Członek Niezależny nie może być osobą, która obecnie utrzymuje lub w ciągu ostatniego roku utrzymywała znaczące stosunki gospodarcze (w tym także w zakresie świadczenia usług doradztwa finansowego, prawnego, konsultingu) ze Spółką lub spółką powiązaną ze Spółką, czy to bezpośrednio, czy w charakterze wspólnika, akcjonariusza, członka zarządu, prokurenta lub pracownika kadry kierowniczej wyższego szczebla podmiotu utrzymującego takie stosunki ze Spółką lub spółką powiązaną ze Spółką.
  - 6) Członek Niezależny nie może być osobą, która jest obecnie lub w ciągu ostatnich trzech lat była wspólnikiem lub pracownikiem obecnego lub byłego audytora Spółki;
  - 7) Członek Niezależny nie może być członkiem zarządu ani prokurentem w innej spółce, w której członek Zarządu lub prokurent Spółki pełni funkcję członka rady nadzorczej;
  - 8) Członek Niezależny nie może pełnić funkcji w Radzie Nadzorczej dłużej niż trzy kadencje;
  - 9) Członek Niezależny nie jest małżonkiem ani członkiem bliskiej rodziny członka Zarządu, prokurenta lub osób, o których mowa w pkt 1)-8) powyżej. Za członka bliskiej rodziny uważa się krewnych i powinowatych do drugiego stopnia.
  - 10) Członkiem Niezależnym nie może zostać osoba, która jest w sposób rzeczywisty i istotny powiązana z Akcjonariuszem posiadającym prawo do wykonywania co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Powiązaniem tymi są w szczególności powiązania wskazane w pkt 5 i 9 powyżej.
2. Członkowie Niezależni Rady Nadzorczej powoływani są przez Walne Zgromadzenie spośród kandydatów wskazanych przez Akcjonariusza bądź grupę Akcjonariuszy reprezentujących nie więcej niż 20% kapitału zakładowego Spółki obecnego na Zgromadzeniu. Jeżeli żaden Akcjonariusz uprawniony do zgłoszenia kandydatury na Członków Niezależnych Rady Nadzorczej nie skorzysta z tego prawa, kandydatów na Członków Niezależnych Rady Nadzorczej zgłosić może Akcjonariusz bądź grupa Akcjonariuszy reprezentująca ponad 20% kapitału zakładowego obecnego na Walnym

Zgromadzeniu. Jeżeli nie zostanie zgłoszona żadna kandydatura, wyboru Członka Niezależnego Rady Nadzorczej nie dokonuje się.

## § 15.

1. Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:
  - 1) wyrażanie zgody na nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub użytkowaniu wieczystym
  - 2) ocena sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym,
  - 3) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w ubiegłym roku obrotowym w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym oraz ocena wniosków Zarządu co do podziału zysku albo pokrycia straty,
  - 4) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt (2) i (3),
  - 5) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
  - 6) wyrażanie zgody dla członka Zarządu na prowadzenie interesów konkurencyjnych wobec Spółki, udział w spółkach konkurencyjnych jako wspólnik jawny lub członek władz takiej spółki. Uchwała w sprawie wyrażenia zgody na prowadzenie przez członka Zarządu interesów konkurencyjnych wobec Spółki jako wspólnik jawny bądź członek władz spółki konkurencyjnej nie może być podjęta, jeśli jeden Członek Niezależny wyraził pisemnie uzasadniony sprzeciw, chyba że drugi Członek Niezależny taką zgodę wyraził,
  - 7) zawieszenie w czynnościach z ważnych powodów członka Zarządu lub całego Zarządu,
  - 8) delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu w razie zawieszenia lub odwołania członków Zarządu, czy też całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
  - 9) wyrażenie zgody na nabycie lub objęcie udziałów lub akcji w innych spółkach,
  - 10) wyrażenie zgody na zbycie składników majątku trwałego Spółki lub spółki zależnej od Spółki, których wartość przekracza 10 % (dziesięć procent) wartości księgowej netto środków trwałych, odpowiednio: Spółki lub spółki zależnej Spółki, ustalonej na podstawie ostatniego zaudytowanego sprawozdania finansowego odpowiednio: Spółki lub spółki zależnej Spółki, z wyłączeniem tych, które stanowią zapasy zbywalne w ramach normalnej działalności przedsiębiorstwa,
  - 11) zawieranie umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu, w zakresie w jakim, zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, nie jest wymagana zgoda wyrażona przez Walne Zgromadzenie. Uchwała w sprawie zawarcia powyższych umów nie może być podjęta, jeśli jeden Członek Niezależny wyraził pisemnie uzasadniony sprzeciw, chyba że drugi Członek Niezależny wyraził zgodę na zawarcie takiej umowy,
  - 12) wyrażanie zgody – w zakresie w jakim, zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, nie jest wymagana zgoda wyrażona przez Walne Zgromadzenie - na zawieranie umów pomiędzy Spółką lub jej podmiotem zależnym, a akcjonariuszami Spółki oraz podmiotami powiązаныmi z akcjonariuszami i członkami Zarządu w każdym przypadku z wyjątkiem umów handlowych zawieranych w ramach normalnej działalności przedsiębiorstwa Spółki oraz z pracownikami Spółki podległymi bezpośrednio członkom Zarządu w przypadku zawarcia pojedynczej umowy lub serii powiązanych umów o wartości przekraczającej kwotę złotych stanowiącą równowartość 15.000 euro (piętnaście tysięcy euro), ustalonej według średniego kursu wymiany euro ogłoszonego przez NBP z dnia poprzedzającego wystąpienie o taką zgodę. Uchwała w sprawie wyrażenia zgody na



zawieranie powyższych umów nie może być podjęta, jeśli Członek Niezależny wyraził pisemnie uzasadniony sprzeciw, chyba że drugi Członek Niezależny wyraził zgodę na zawarcie takich umów. Za podmiot powiązany uważa się osobę, spółkę lub inny podmiot mający związki gospodarcze, rodzinne z jakimkolwiek akcjonariuszem Spółki lub członkiem Zarządu Spółki, w szczególności: jego małżonka bądź konkubenta, rodziców i dalszych wstępnych akcjonariusza i członka Zarządu, dzieci i dalszych zstępnych akcjonariusza i członka Zarządu, rodzeństwo akcjonariusza i członka Zarządu, dzieci i dalszych zstępnych rodzeństwa akcjonariusza i członka Zarządu, rodziców i dalszych wstępnych małżonka bądź konkubenta akcjonariusza i członka Zarządu, dzieci i dalszych zstępnych małżonka bądź konkubenta akcjonariusza i członka Zarządu, rodzeństwo małżonka bądź konkubenta akcjonariusza i członka Zarządu, dzieci i dalszych zstępnych rodzeństwa małżonka bądź konkubenta akcjonariusza i członka Zarządu oraz każdą spółkę lub każdy inny podmiot kontrolowany pośrednio lub bezpośrednio przez osoby określone powyżej, lub z których osoby określone powyżej uzyskują znaczące korzyści gospodarcze,

13) zatwierdzenie regulaminu Zarządu Spółki,

14) ustalenie zasad wynagradzania Zarządu. Uchwała w sprawie ustalenia zasad wynagradzania Zarządu może być podjęta, jeśli jeden Członek Niezależny wyraził zgodę na treść ustalonych zasad wynagradzania,

15) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki. Uchwała w sprawie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego może być podjęta, jeśli choć jeden Członek Niezależny wyraził zgodę na wybór biegłego. Sprzeciw Członka Niezależnego wobec propozycji wyboru biegłego rewidenta powinien być pisemnie uzasadniony.

3. Jeżeli Rada Nadzorcza składa się z nie więcej niż pięciu członków w Spółce nie powołuje się komitetu audytu w rozumieniu ustawy z dnia 7.05.2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649), a zadania komitetu audytu powierza się Radzie Nadzorczej.

## **Zarząd**

### **§ 16.**

1. Zarząd Spółki składa się od jednego do trzech członków, powoływanych na wspólną czteroletnią kadencję.
2. Mandat Członka Zarządu powołanego przed upływem danej kadencji Zarządu, wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych Członków Zarządu.
3. Zarząd Spółki kieruje działalnością Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.
4. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza Spółki. W przypadku Zarządu jednoosobowego jedyny członek Zarządu pełni funkcję Prezesa Zarządu. W przypadku Zarządu składającego się z dwóch bądź większej liczby członków, jednemu z członków Zarządu Rada Nadzorcza powierza funkcję Prezesa Zarządu. W toku kadencji Zarządu Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu z zajmowanej funkcji z pozostawieniem go w składzie Zarządu i z jednoczesnym powołaniem na funkcję Prezesa Zarządu innego członka Zarządu, co nie uchybia prawu Rady Nadzorczej do odwoływania członków Zarządu ze składu Zarządu i powoływaniu nowych członków na ich miejsce.
5. Uchwały Zarządu zapadają większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Zakres praw i obowiązków Zarządu, a także tryb jego działania określa regulamin Zarządu uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

### **§ 17.**

1. Do składania oświadczeń woli i składania podpisów w imieniu Spółki uprawniony jest:

- 1) Prezes Zarządu samodzielnie – w przypadku Zarządu jednoosobowego;
  - 2) dwaj członkowie Zarządu łącznie, lub członek Zarządu łącznie z prokurentem – w przypadku Zarządu wieloosobowego.
2. Ustanowienie prokury wymaga zgody wszystkich członków Zarządu. Odwołać prokurę może każdy członek Zarządu.
  3. Do dokonywania czynności prawnych lub faktycznych może być ustanowiony pełnomocnik lub pełnomocnicy Spółki działający samodzielnie lub łącznie w granicach udzielonego im pełnomocnictwa. Udzielenie i odwołanie pełnomocnictwa następuje w trybie przewidzianym do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki.
  4. Członkowie Zarządu powinni uczestniczyć w obradach Walnego Zgromadzenia o ile nie koliduje to z wykonywaniem ich bieżących obowiązków. Udział Prezesa Zarządu w obradach Walnego Zgromadzenia jest obowiązkowy.
  5. Członek Zarządu nie może bez zgody Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka Zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka Zarządu.
  6. Zarząd zobowiązany jest sporządzić sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki nie później niż w ciągu trzech miesięcy po upływie roku obrotowego.

#### **§ 18.**

1. Członkowie Zarządu mogą być zatrudniani przez Spółkę na podstawie umowy o pracę lub innej umowy albo otrzymywać wynagrodzenie za pełnienie funkcji w organie Spółki.
2. W umowach pomiędzy Spółką a członkami Zarządu oraz w sporach z nimi Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza. Umowy, w tym umowy o pracę z członkami Zarządu podpisuje w imieniu Rady Nadzorczej jej Przewodniczący ustalając wysokość ich wynagrodzenia oraz premii, po uprzednim zatwierdzeniu treści takich umów, wysokości wynagrodzenia oraz premii uchwałą Rady Nadzorczej. W razie nieobecności Przewodniczącego Rady Nadzorczej umowy podpisuje Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej. W tym samym trybie dokonuje się innych czynności związanych ze stosunkiem pracy członka Zarządu.
3. Zawieszenie w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu Spółki może nastąpić z ważnych powodów w drodze uchwały Rady Nadzorczej.”

Zgodnie z nw. postanowieniami Regulaminem Komitetu Audytu:

#### **§ 2.**

### **SKŁAD I JEGO ZMIANY, SPOSÓB POWOŁANIA I NIEZALEŻNOŚĆ CZŁONKÓW KOMITETU AUDYTU**

1. Komitet Audytu składa się z 3 członków, w tym Przewodniczącego i dwóch członków Komitetu Audytu.
2. Członkowie Komitetu Audytu są powoływani przez Radę Nadzorczą Spółki (dalej także: „Rada Nadzorcza”) spośród jej członków.
3. Pracami Komitetu Audytu kieruje jego Przewodniczący.

4. Co najmniej jeden z członków Komitetu Audytu powinien posiadać wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.
5. Członkowie Komitetu Audytu powinni posiadać wiedzę i umiejętności z zakresu branży w której działa Spółka. Warunek jest spełniony, gdy przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży lub poszczególni członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży.
6. Kadencja członków Komitetu Audytu pokrywa się z kadencją członków Rady Nadzorczej.
7. Członkowie Komitetu Audytu powoływani są przez Radę Nadzorczą na pierwszym posiedzeniu po wyborze Rady Nadzorczej.
8. Przewodniczący Komitetu Audytu jest powoływany przez Radę Nadzorczą z pośród członków Komitetu Audytu. W przypadku niepowołania Przewodniczącego Komitetu Audytu przez Radę Nadzorczą na posiedzeniu, na którym powołano członków Komitetu Audytu, Przewodniczący Komitetu Audytu jest powoływany przez członków Komitetu Audytu.
9. W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Komitetu Audytu, Rada uzupełnia skład Komitetu Audytu przez dokonanie wyboru nowego członka Komitetu Audytu.
10. Członek Komitetu Audytu może być w każdym czasie, uchwałą Rady Nadzorczej, odwołany ze składu Komitetu Audytu. Ponadto mandat członka Komitetu Audytu wygasa w przypadku wygaśnięcia członkostwa w Radzie Nadzorczej oraz rezygnacji z pełnienia funkcji w Komitecie Audytu. W przypadkach ustania członkostwa w Komitecie Audytu Rada Nadzorcza niezwłocznie uzupełnia jego skład.
11. Większość członków Komitetu Audytu, w tym jego Przewodniczący są niezależni od Spółki.
12. Uznaje się, że członek Komitetu Audytu jest niezależny od Spółki, jeżeli spełnia następujące kryteria:
  - a) nie należy ani w okresie ostatnich 5 lat od dnia powołania nie należał do kadry kierowniczej wyższego szczebla, w tym nie jest ani nie był członkiem zarządu Spółki (dalej także: „Zarząd”) lub innego organu zarządzającego Spółki lub jednostki z nią powiązanej;
  - b) nie jest ani nie był w okresie ostatnich 3 lat od dnia powołania pracownikiem Spółki lub jednostki z nią powiązanej, z wyjątkiem sytuacji gdy członkiem Komitetu Audytu jest pracownik nienależący do kadry kierowniczej wyższego szczebla, który został wybrany do Rady Nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego Spółki jako przedstawiciel pracowników;
  - c) nie sprawuje kontroli w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 37 lit. a - e ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości lub nie reprezentuje osób lub podmiotów sprawujących kontrolę nad Spółką;
  - d) nie otrzymuje lub nie otrzymał dodatkowego wynagrodzenia, w znacznej wysokości, od Spółki lub jednostki z nią powiązanej, z wyjątkiem wynagrodzenia, jakie otrzymał jako członek Rady Nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego, w tym Komitetu Audytu;
  - e) nie utrzymuje ani w okresie ostatniego roku od dnia powołania nie utrzymywał istotnych stosunków gospodarczych ze Spółką lub jednostką z nią powiązaną, bezpośrednio lub będąc właścicielem, współnikiem, akcjonariuszem, członkiem Rady Nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego, lub osobą należącą do kadry kierowniczej wyższego szczebla, w tym członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego podmiotu utrzymującego takie stosunki;
  - f) nie jest i w okresie ostatnich 2 lat od dnia powołania nie był:

- właścicielem, współnikiem (w tym komplementariuszem) lub akcjonariuszem obecnej lub poprzedniej firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Spółki lub jednostki z nią powiązanej lub
  - członkiem rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego obecnej lub poprzedniej firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Spółki, lub
  - pracownikiem lub osobą należącą do kadry kierowniczej wyższego szczebla, w tym członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego obecnej lub poprzedniej firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Spółki lub jednostki z nią powiązanej, lub
  - inną osobą fizyczną, z której usług korzystała lub którą nadzorowała obecna lub poprzednia firma audytorska lub biegły rewident działający w jej imieniu;
- g) nie jest członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego jednostki, w której członkiem rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego jest członek Zarządu lub innego organu zarządzającego Spółki;
- h) nie jest członkiem Rady Nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego Spółki dłużej niż 12 lat;
- i) nie jest małżonkiem, osobą pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym w linii prostej, a w linii bocznej do czwartego stopnia - członka Zarządu lub innego organu zarządzającego Spółki lub osoby, o której mowa w pkt a) – g) powyżej;
- j) nie pozostaje w stosunku przysposobienia, opieki lub kurateli z członkiem Zarządu lub innego organu zarządzającego Spółki lub osobą, o której mowa w pkt a) – g) powyżej.

13. Kandydaci na członków Komitetu Audytu wraz z oświadczeniem zawierającym ich zgodę na kandydowanie składają pisemne oświadczenie, iż posiadają kwalifikacje wymagane do pełnienia tej funkcji oraz w przedmiocie ich niezależności.

14. Członkowie Komitetu Audytu zobowiązani są do niezwłocznego informowania Rady Nadzorczej o utracie statusu niezależności lub innych kwalifikacji niezbędnych do pełnienia funkcji w Komitecie Audytu. Spółka upoważniona jest do występowania do członków Komitetu Audytu o okresowe potwierdzenie ich niezależności i dalszego posiadania innych kwalifikacji niezbędnych do pełnienia funkcji w Komitecie Audytu.

### **§ 3.**

#### **ZADANIA, UPRAWNIENIA I OBOWIĄZKI KOMITETU AUDYTU**

1. Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

1) monitorowanie:

- a) procesu sprawozdawczości finansowej,
- b) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
- c) wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;

- 2) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez tę firmę audytorską inne usługi niż badanie;
- 3) informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania;
- 4) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce;
- 5) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania w Spółce i określenie procedury wyboru firmy audytorskiej;
- 6) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
- 7) przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej powołania biegłych rewidentów lub firm audytorskich zgodnie z politykami, o których mowa w pkt 5 i 6 powyżej. Z uwagi na fakt, iż wyboru firmy audytorskiej w Spółce dokonuje Rada Nadzorcza, tj. inny organ niż organ zatwierdzający sprawozdania finansowe, Komitet Audytu w rekomendacji:
  - a) wskazuje firmę audytorską, której proponuje powierzyć badanie ustawowe;
  - b) oświadcza, że rekomendacja jest wolna od wpływów stron trzecich;
  - c) stwierdza, że Spółka nie zawarła umów zawierających klauzule, o których mowa w art. 66 ust. 5a ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.
- 8) przedkładanie Radzie Nadzorczej oraz Zarządowi zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce.

2. Do zadań Komitetu Audytu w zakresie monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej i wykonywania czynności rewizji finansowej w Spółce należy w szczególności:

- 1) analiza przedstawianych przez Spółkę i firmę audytorską przeprowadzającą badanie, informacji dotyczących istotnych zmian zasad w rachunkowości lub sprawozdawczości finansowej, kryteriów konsolidacji sprawozdań finansowych Spółki oraz innych danych mogących mieć istotne znaczenie dla sprawozdawczości finansowej Spółki,
- 2) analiza informacji dotyczących zakresu i terminów badania sprawozdań finansowych Spółki oraz monitorowanie terminowości poszczególnych etapów procesu sprawozdawczości finansowej i prawidłowości komunikacji w zakresie przekazywanych informacji finansowych,
- 3) omawianie z biegłymi rewidentami przeprowadzającymi badanie Spółki poszczególnych zagadnień dotyczących badania, w tym zwłaszcza w zakresie sprawozdania dodatkowego dla Komitetu, o którym mowa w art. 11 Rozporządzenia,
- 4) analiza sprawozdania dodatkowego dla Komitetu, o którym mowa w art. 11 Rozporządzenia i omawianie i przedstawianie swego stanowiska w zakresie treści tego sprawozdania z firmą audytorską, Zarządem i Radą Nadzorczą,
- 5) analiza wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie w Spółce,

6) przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji w sprawie oceny zbadanego przez firmę audytorską rocznych sprawozdań finansowych Spółki.

3. Do zadań Komitetu Audytu w zakresie monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem w Spółce, należy w szczególności:

- 1) dokonywanie przeglądu wyników działania systemu kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego, z uwzględnieniem uwag i rekomendacji firmy audytorskiej,
- 2) weryfikacja adekwatności i efektywności systemu kontroli wewnętrznej Spółki przy udziale biegłego rewidenta, osób wykonujących czynności z zakresu audytu wewnętrznego, finansów i księgowości, w tym podmiotów zewnętrznych,
- 3) wspieranie audytu wewnętrznego w sytuacjach zidentyfikowania nieprawidłowości i zgłoszonych utrudnień w ich usuwaniu lub komunikacji Zarządowi,
- 4) monitorowanie istotnych zmian w procesach finansowo-księgowych mogących wpłynąć na ich stabilność lub zdolność Spółki do przygotowania wiarygodnych danych lub dokumentów sprawozdawczych w terminie;
- 5) analiza informacji o zwiększonej ekspozycji na dane ryzyko, informacji o sposobie identyfikacji i monitorowania ryzyka, dokonywanie oceny kroków, jakie podjęła kadra zarządzająca w celu zmniejszenia tego ryzyka,
- 6) opiniowanie przedstawionych projektów dotyczących zasad: a) ostrożnego i stabilnego zarządzania oraz akceptowalnych poziomów ryzyka w obszarach działalności Spółki; b) procesów szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego oraz planowania kapitałowego;
- 7) analiza przestrzegania zasad zarządzania ryzykiem w Spółce na podstawie otrzymanych informacji i raportów, przedstawianie rekomendacji w tym zakresie.

4. Do zadań Komitetu Audytu w zakresie kontrolowania i monitorowania niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie w Spółce, należy w szczególności:

- 1) opracowanie polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz polityki świadczenia usług dozwolonych niebędących badaniem w sposób uwzględniający wymogi dotyczące niezależności tego podmiotu od Spółki,
- 2) przyjmowanie od biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej pisemnych potwierdzeń o ich niezależności od Spółki oraz analiza tych dokumentów pod kątem zgodności z wymaganiami niezależności określonymi w przepisach prawa,
- 3) analizowanie wysokości wynagrodzeń wypłaconych firmie audytorskiej przez Spółkę i ich możliwy wpływ na niezależność firmy audytorskiej,
- 4) przedstawianie w rekomendacjach oceny pracy biegłych rewidentów i firmy audytorskiej, w tym zakres wykonywanych na rzecz Spółki usług dozwolonych niebędących badaniem.

5. Komitet Audytu dla realizacji swych zadań może:

- 1) bez pośrednictwa Rady Nadzorczej: a) żądać udzielenia przez Spółkę stosownych wyjaśnień i informacji oraz przekazania dokumentów niezbędnych do wykonania przez Komitet Audytu jego zadań; b) kontaktować się z osobami odpowiedzialnymi w Spółce za obszary objęte kompetencjami Komitetu Audytu i uzyskiwać od nich informacje niezbędne do wykonywania zadań,

2) występować z wnioskiem do Rady Nadzorczej o zlecenie opracowania niezbędnych ekspertyz i opinii. W takim przypadku Spółka powinna zawrzeć odpowiednie umowy z ekspertami. Komitet Audytu formułując takie wnioski powinien uwzględnić sytuację finansową Spółki oraz ustalić możliwość sporządzenia ekspertyz lub opinii z pomocą Rady Nadzorczej i innych osób funkcjonujących w Spółce.

6. Komitet Audytu:

1) przedkłada właściwym organom Spółki i innym podmiotom wnioski, pytania i rekomendacje w związku z wykonywaniem swych zadań w terminie umożliwiającym podjęcie odpowiednich działań, w szczególności z uwzględnieniem regulacji prawnych dotyczących zasad i terminów podawania informacji poufnych do publicznej wiadomości przez spółki publiczne,

2) sporządza coroczne sprawozdanie ze swej działalności, które przedkłada Radzie Nadzorczej. Sprawozdanie Komitetu Audytu podlega publikacji na stronie internetowej Spółki.

7. Członkowie Komitetu Audytu obowiązani są wykonywać swe czynności w sposób zgodny z przepisami prawa i Regulaminu. Pełnienie funkcji w Komitecie Audytu nie ma wpływu na prawa i obowiązki wynikające z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki.

#### **§ 4.**

#### **FUNKCJONOWANIE KOMITETU AUDYTU**

1. Komitet Audytu działa kolegialnie. Uchwała Komitetu Audytu może upoważniać poszczególnych członków Komitetu Audytu do samodzielnego wykonywania określonych czynności w ramach realizacji zadań Komitetu Audytu.

2. Pracami Komitetu kieruje Przewodniczący Komitetu Audytu. Sprawuje on również nadzór nad przygotowaniem porządku obrad, materiałów roboczych i sporządzaniem protokołów z posiedzeń Komitetu Audytu.

3. Posiedzenia Komitetu Audytu powinny odbywać się nie rzadziej niż cztery razy do roku.

4. Posiedzenia Komitetu zwołuje Przewodniczący Komitetu Audytu, który zaprasza na posiedzenia członków Komitetu Audytu oraz zawiadamia o posiedzeniu wszystkich pozostałych Członków Rady Nadzorczej Spółki. Wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej mają prawo uczestniczyć w posiedzeniach Komitetu Audytu.

5. Z wnioskiem o zwołanie posiedzenia Komitetu, zawierającym proponowany porządek obrad, może wystąpić członek Komitetu lub Przewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy lub na wniosek Prezesa Zarządu Spółki lub biegłego rewidenta Spółki. Posiedzenie zwołuje się na termin przypadający nie później niż, w terminie 14 dni od dnia otrzymania wniosku.

6. Zawiadomienie o zwołaniu posiedzenia należy przekazać członkom Komitetu Audytu z użyciem środków komunikacji wymaganych dla zwołania posiedzeń Rady Nadzorczej, przy czym termin wysłania zaproszeń nie może przypadać wcześniej niż na 3 dni przed wyznaczonym posiedzeniem Komitetu Audytu.

7. Komitet Audytu może odbyć posiedzenie bez formalnego zawiadomienia jeżeli wszyscy członkowie Komitetu Audytu wyrażą zgodę na odbycie tego posiedzenia i projektowany porządek obrad.

8. Przewodniczący Komitetu może zapraszać na posiedzenia Komitetu Audytu członków Zarządu Spółki, innych pracowników i współpracowników Spółki jak również osoby postronne, których udział w posiedzeniu jest przydatny dla realizacji zadań Komitetu Audytu.
9. Z zastrzeżeniem ust. 7 powyżej, Komitet Audytu podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu Komitetu Audytu jest obecna co najmniej połowa jego członków, a wszyscy jego członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni.
10. Uchwały Komitetu Audytu są podejmowane zwykłą większością głosów oddanych. W przypadku głosowania, w którym oddano równą liczbę głosów „za” oraz „przeciw”, głos rozstrzygający przysługuje Przewodniczącemu Komitetu Audytu.
11. Członkowie Komitetu Audytu mogą głosować nad podjęciem uchwał wyłącznie osobiście lub poprzez pełnomocnika, którym może być wyłącznie inny członek Komitetu Audytu poprzez udział w posiedzeniu Komitetu.
12. Uchwały Komitetu mogą być podejmowane w trybie pisemnym i przy wykorzystaniu środków porozumienia się na odległość, na zasadach określonych w Regulaminie Rady Nadzorczej i Statucie Spółki.
13. Posiedzenia Komitetu są protokołowane. Protokół sporządza osoba wyznaczona przez Przewodniczącego Komitetu. Protokół powinien zawierać numer kolejny protokołu, datę i miejsce sporządzenia, listę obecnych, porządek obrad, wnioski zgłaszane przez członków Komitetu, treść uchwał i wyniki głosowania oraz zgłoszone zdania odrębne.
14. Protokoły z posiedzeń Komitetu przechowywane są w siedzibie Spółki.

## **I) Polityka różnorodności**

ACTION S.A. w restrukturyzacji jest jedną z największych Spółek notowanych na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych w swojej branży.

Działa w obszarze handlu, dystrybucji i produkcji urządzeń IT, RTV/AGD, GSM, artykułów dziecięcych, sprzętu biurowego oraz materiałów eksploatacyjnych.

ACTION kieruje się zasadami równego traktowania oraz przeciwdziałania wszelkim formom dyskryminacji wierząc, że przynosi to wymierne korzyści i wpływa na rozwój oraz innowacyjność organizacji. W swojej działalności kieruje się poszanowaniem dla różnorodności, wielokulturowości społeczeństwa oraz przywiązujemy dużą wagę do polityki równego traktowania pracowników ze względu na płeć, wiek, niepełnosprawność, stan zdrowia, rasę, narodowość, pochodzenie etniczne, religię, wyznanie, przekonanie polityczne, orientację seksualną, tożsamość płciową, formę, zakres i podstawę zatrudnienia, oraz inne przesłanki narażające na zachowania dyskryminacyjne. Organizacja zobowiązuje się do wdrażania zasad zarządzania różnorodnością i polityki równego traktowania oraz ich promowania i upowszechniania wśród wszystkich interesariuszy organizacji.

W Action S.A. w restrukturyzacji wyznawana jest zasada, iż największym kapitałem i wartością Grupy, od którego zależy jej sukces ekonomiczny są jej pracownicy, stanowiący silny i zadowolony ze swojej pracy zespół. Zaś w procesie rekrutacji pracowników brane są pod uwagę przede wszystkim kompetencje zawodowe kandydatów.



Polityka zarządzania różnorodnością w ACTION opiera się na przełamaniu takich barier jak: wiek, płeć czy stan zdrowia – wyznajemy zasadę, iż potencjał zawodowy pracownika zależy przede wszystkim od jego kompetencji. Ważna jest również aktywacja zawodowa niepełnosprawnych dlatego wśród pracowników ACTION znajdują się osoby z różnym stopniem niepełnosprawności, pracujące na różnych stanowiskach zarówno w obsłudze administracyjno – biurowej jak również w obsłudze magazynu. Nowoczesna infrastruktura naszego obiektu biurowo – magazynowego jest w pełni dostosowana do potrzeb osób niepełnosprawnych. Obecnie Spółka zatrudnia 27 osób z różnym stopniem niepełnosprawności.

W skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej ACTION wchodzi członkowie z wykształceniem w zakresie: ekonomii, finansów i rachunkowości, zarządzania oraz różnorodnym doświadczeniem zawodowym.

Na 31 grudnia 2017 roku w skład Zarządu Spółki wchodziło 2 mężczyzn, a w skład Rady Nadzorczej wchodziła 1 kobieta i 4 mężczyzn.

Udział kobiet i mężczyzn wśród naszych pracowników jest następujący 35% kobiety 65% mężczyźni.

Odsetek osób powyżej 50 roku życia wynosi 8%

Odsetek osób do 30 roku życia wynosi 22%.

Najliczniejszą grupę pracowników stanowią pracownicy w wieku między 30 a 40 rokiem życia, ponad połowa pracowników jest w średnim wieku tj. 32 lata

Ponadto Spółka prowadzi działania wspierające godzenie życia zawodowego i prywatnego. Dbamy o zdrowie i aktywności naszych pracowników zapewniając im szeroki wachlarz świadczeń pozapłacowych tj. prywatną opiekę medyczną, karty umożliwiające korzystanie z wielu obiektów sportowych. Ponadto w obrębie kompleksu biurowego funkcjonuje klub muzyczny – integracyjny umożliwiający szeroką integrację pracowników.

Dużą uwagę przywiązuje się do eliminowania ze struktur Grupy nieporządanych zjawisk tj. mobbing czy jakichkolwiek przejawów dyskryminacji. Tego typu zachowania nie są tolerowane w naszej strukturze.

Zarząd dokłada wszelkich starań aby ACTION S.A. w restrukturyzacji była miejscem, w którym pracownicy czują się szanowani oraz mogą realizować się zawodowo.

---

Piotr Bieliński  
Prezes Zarządu

Sławomir Harazin  
W – ce Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 27 kwietnia 2018 r.