

DNIA 20 GRUDNIA 2006 r.

**REGULAMIN RADY NADZORCZEJ
CINEMA CITY INTERNATIONAL N.V.**

Baker & McKenzie Amsterdam N.V.
1082 MD Claude Debussylaan 54
Amsterdam, Holandia
Tel: +31-20-5517555
Faks: +31-20-6267949

SPIS TREŚCI

ARTYKUŁ 1	STATUS I TREŚĆ REGULAMINU	3
ARTYKUŁ 2	ZAKRES OBOWIĄZKÓW RADY NADZORCZEJ	3
ARTYKUŁ 3	SKŁAD RADY NADZORCZEJ, JEJ KOMPETENCJE I NIEZALEŻNOŚĆ	4
ARTYKUŁ 4	PRZEWODNICZĄCY, ZASTĘPCA PRZEWODNICZĄCEGO I SEKRETARZ SPÓŁKI	5
ARTYKUŁ 5	KOMITETY RADY NADZORCZEJ	6
ARTYKUŁ 6	(PONOWNE) POWOŁANIE, KADENCJA I REZYGNACJA	6
ARTYKUŁ 7	WYNAGRODZENIE; REGULAMIN INWESTOWANIA	6
ARTYKUŁ 8	PROGRAM WPROWADZENIA W OBOWIĄZKI, PROGRAMY USTAWICZNEGO SZKOLENIA I DOKSZTAŁCANIA	7
ARTYKUŁ 9	POSIEDZENIA RADY NADZORCZEJ (PORZĄDEK OBRAD, TELEKONFERENCJE, LISTA OBECNOŚCI, PROTOKOŁY)	8
ARTYKUŁ 10	UCHWAŁY RADY NADZORCZEJ (KWORUM, GŁOSOWANIE, OMAWIANE KWESTIE)	9
ARTYKUŁ 11	KONFLIKT INTERESÓW	10
ARTYKUŁ 12	SKARGI, ZAGŁASZANIE NIEPRAWIDŁOWOŚCI	12
ARTYKUŁ 13	INFORMOWANIE, STOSUNKI Z ZARZĄDEM	12
ARTYKUŁ 14	STOSUNKI Z AKCJONARIUSZAMI	13
ARTYKUŁ 15	STOSUNKI Z RADĄ ZAKŁADOWĄ	13
ARTYKUŁ 16	UBEZPIECZENIE I ZWOLNIENIE Z ODPOWIEDZIALNOŚCI ODSZKODOWAWCZEJ	14
ARTYKUŁ 17	POUFNOŚĆ	14
ARTYKUŁ 18	BRAK ZGODNOŚCI, ZMIANY	14
ARTYKUŁ 19	PRAWO WŁAŚCIWE I WŁAŚCIWOŚĆ SĄDÓW	14

ZAŁĄCZNIKI

ZAŁĄCZNIK 3.1	PROFIL RADY NADZORCZEJ
ZAŁĄCZNIK 5.2.A	REGULAMIN KOMITETU AUDYTU
ZAŁĄCZNIK 5.2.B	REGULAMIN KOMITETU WYNAGRODZEŃ
ZAŁĄCZNIK 5.2.C	REGULAMIN KOMITETU DS. NOMINACJI KANDYDATÓW
ZAŁĄCZNIK 6.2	HARMONOGRAM UPŁYWU KADENCJI CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ
ZAŁĄCZNIK 7.3	REGULAMIN INWESTOWANIA W PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZ CZŁONKÓW RADU NADZORCZEJ

REGULAMIN RADY NADZORCZEJ CINEMA CITY INTERNATIONAL N.V.

Niniejszy Regulamin Rady Nadzorczej („**Regulamin**”) uchwaliła Rada Nadzorcza („**Rada Nadzorcza**”) Cinema City International N.V. („**Spółka**”) w dniu, i ze skutkiem na dzień 20 grudnia 2006 r.

Artykuł 1 Status i treść Regulaminu

1.1 Niniejszy Regulamin uchwalono zgodnie z art. 27 ust. 6 statutu Spółki („**Statut**”) i dobrą praktyką wynikającą z przepisu III.1.1 Holenderskiego Kodeksu Ładu Korporacyjnego („**Kodeks**”). Regulamin określa zasady funkcjonowania i podejmowania decyzji przez Radę Nadzorczą. Niniejszy Regulamin zastępuje w całości wcześniejsze regulaminy uchwalane przez Radę Nadzorczą.

1.2 Następujące załączniki stanowią integralną część niniejszego Regulaminu:

Załącznik 3.1: rofil Rady Nadzorczej

Załącznik 5.2.A regulamin komitetu audytu

Załącznik 5.2.B regulamin komitetu wynagrodzeń

Załącznik 5.2.C regulamin komitetu ds. nominacji kandydatów

Załącznik 6.2: harmonogram upływu kadencji członków Rady Nadzorczej

Załącznik 7.3: regulamin inwestowania w papiery wartościowe przez członków Rady Nadzorczej

1.3 W przypadku rozbieżności pomiędzy niniejszym Regulaminem a prawem holenderskim, prawo holenderskie będzie mieć charakter rozstrzygający. W przypadku rozbieżności pomiędzy niniejszym Regulaminem a Statutem, Statut będzie mieć charakter rozstrzygający, o ile dany przepis nie będzie odbiegał od przepisów prawa holenderskiego.

Jeżeli jakiegokolwiek postanowienia niniejszego Regulaminu są lub staną się nieważne, okoliczność taka pozostanie bez znaczenia dla ważności pozostałych postanowień. Rada Nadzorcza zastąpi nieważne postanowienia ważnymi, których skutek, wzięwszy pod uwagę treść i cel niniejszego Regulaminu, będzie możliwie jak najbardziej zbliżony do skutku postanowień, które były nieważne.

1.4 Niniejszy Regulamin zostanie opublikowany na stronie internetowej Spółki: www.cinemacity.nl.

Artykuł 2 Zakres obowiązków Rady Nadzorczej

2.1 Do Rady Nadzorczej należy nadzorowanie prac Zarządu i ogólnych spraw Spółki oraz jej podmiotów powiązanych, a także służyć Zarządowi radą. Wykonując obowiązki Rada Nadzorcza winna się kierować interesem Spółki i jej przedsiębiorstwa; winna także mieć na względzie odnośne interesy osób zaangażowanych w sprawy Spółki (w tym akcjonariuszy Spółki), a w perspektywie długofalowej zwiększanie wartości akcji. Rada Nadzorcza rozlicza się z jakości swojego działania.

2.2 Do zakresu obowiązków Rady Nadzorczej należy:

- a) nadzorowanie i kontrolowanie Zarządu oraz doradzanie mu w kwestiach: (i) realizacji celów Spółki, (ii) strategii Spółki i ryzyka nieodłącznie związanego z prowadzoną przez Spółkę działalnością, (iii) struktury systemów zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej oraz zarządzania nimi, (iv) procedury sprawozdawczości finansowej, (v) przestrzegania ustawodawstwa i przepisów oraz (vi) wyników Spółki;
- b) ustalanie, przestrzeganie i egzekwowanie, struktury ładu korporacyjnego Spółki;
- c) czuwanie nad przestrzeganiem procedur wewnętrznych w zakresie przygotowywania i ogłaszania raportu rocznego, sprawozdania rocznego, kwartalnych i półrocznych wyników oraz bieżących informacji finansowych;
- d) nadzorowanie opracowania i utrzymania procedur wewnętrznych zapewniających Zarządowi wiedzę na temat wszystkich istotnych informacji finansowych;
- e) przyjmowanie rocznego sprawozdania finansowego oraz zatwierdzanie rocznych budżetów i podstawowych wydatków kapitałowych Spółki;
- f) wybór i rekomendowanie powołania audytora zewnętrznego Spółki;
- g) zgłaszanie kandydatur członków Zarządu, proponowanie zasad wynagradzania członków Zarządu (przy czym osoby takie powołuje i zasady ich wynagradzania ustala walne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki („**Walne Zgromadzenie**”)), ustalanie wynagrodzenia (zgodnie z takimi zasadami wynagradzania) oraz warunków umownych zatrudnienia członków Zarządu;
- h) zgłaszanie kandydatur członków Rady Nadzorczej, przy czym osoby takie powołuje Walne Zgromadzenie, oraz proponowanie wynagrodzenia dla takich osób, do zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie;
- i) ocena działania Zarządu, Rady Nadzorczej, a także poszczególnych członków tych organów (w tym ocena profilu Rady Nadzorczej, jej programu wprowadzenia w obowiązki oraz programów szkolenia i doskonalenia);
- j) rozpoznawanie zgłaszanych potencjalnych przypadków konfliktu interesów pomiędzy Spółką z jednej strony a członkami Zarządu, audytorem zewnętrznym lub Radą Nadzorczą z drugiej strony i podejmowanie decyzji w ich sprawie; oraz
- k) rozpoznawanie zgłaszanych domniemanych nieprawidłowości w funkcjonowaniu Zarządu i podejmowanie decyzji w ich sprawie.

2.3 Rada Nadzorcza przygotowuje i ogłasza raport z funkcjonowania i swoich działań w poprzednim roku finansowym. Raport winien zawierać przynajmniej te informacje, które są wymagane zgodnie z Kodeksem, a do każdego Członka Rady Nadzorczej należy przekazanie wszystkich koniecznych szczegółów, wymaganych w stosunku do niego.

Artykuł 3 Skład Rady Nadzorczej, jej kompetencje i niezależność

3.1 Rada Nadzorcza składa się z od trzech do sześciu członków, z których co najmniej dwóch to członkowie niezależni. Członkami Rady Nadzorczej mogą być wyłącznie osoby fizyczne. Rada Nadzorcza przygotowuje swój profil w zakresie liczby i składu członków, przy uwzględnieniu rodzaju prowadzonego przedsiębiorstwa i działalności Spółki oraz oczekiwanych kompetencji, doświadczenia i niezależności jej członków. Rada Nadzorcza będzie dokonywać rokrocznej oceny profilu. Profil będzie ogólnodostępny i będzie zamieszczany na stronie internetowej Spółki. Obecny profil Rady Nadzorczej stanowi **Załącznik 3.1**.

3.2 Skład Rady Nadzorczej powinien być taki, aby połączone doświadczenia, kompetencje i niezależność członków odpowiadały profilowi zawartemu w Załączniku 3.1 i aby umożliwił Radzie Nadzorczej jak najlepsze wywiązywanie się z obowiązków wobec Spółki i wszystkich innych osób w nią zaangażowanych (w tym akcjonariuszy), zgodnie z obowiązującym

prawem i przepisami (w tym regulaminami giełd, na których mogą być notowane akcje Spółki lub kwity depozytowe opiewające na takie akcje).

- 3.3 Rada Nadzorcza może ustanowić jednego ze swych członków „oddelegowanym” Członkiem Rady Nadzorczej. Z chwilą takiego ustanowienia ustala się czas, na który Członek Rady Nadzorczej został oddelegowany do innych obowiązków. Członek oddelegowany to Członek Rady Nadzorczej, któremu powierzono specjalne zadanie. Delegowane uprawnienia nie mogą przekraczać uprawnień członka Rady Nadzorczej, dlatego też nie obejmują zarządzania Spółką; oddelegowanie wiąże się z intensywniejszym nadzorem i doradztwem oraz częstszymi konsultacjami z Zarządem. Oddelegowanie ma jedynie czasowy charakter. Oddelegowanie nie może skutkować uszczupleniem funkcji i uprawnień Rady Nadzorczej. Oddelegowany Członek Rady Nadzorczej pozostaje członkiem Rady Nadzorczej.

Artykuł 4 Przewodniczący, zastępca przewodniczącego i sekretarz Spółki

- 4.1 Rada Nadzorcza wyłania ze swojego grona przewodniczącego, może również wyłonić jego zastępcę. Jedyne Rada Nadzorcza może podjąć uchwałę w sprawie powołania przewodniczącego lub jego zastępcy. Przewodniczący określa porządek obrad, przewodniczy posiedzeniom Rady Nadzorczej, czuwa nad prawidłowym funkcjonowaniem Rady Nadzorczej i jej komitetów, o ile zostaną powołane, dba o prawidłowy przepływ informacji do członków Rady Nadzorczej, zapewnia wystarczającą ilość czasu na podjęcie decyzji, organizuje programy wprowadzające i szkoleniowe dla członków Rady Nadzorczej, reprezentuje Radę Nadzorczą w kontaktach z Zarządem, inicjuje ocenę działalności Rady Nadzorczej i Zarządu, a jako przewodniczący zapewnia uporządkowane i sprawne odbywanie walnych zgromadzeń.

Przewodniczący Rady Nadzorczej zapewnia:

- a) koordynację procesu decyzyjnego Rady Nadzorczej;
- b) prawidłowe i terminowe przekazywanie informacji członkom Rady Nadzorczej umożliwiające właściwe wywiązywanie się z obowiązków;
- c) wystarczającą ilość czasu na konsultacje Rady Nadzorczej, rozważenie przez nią kwestii wymagających decyzji i podjęcie takiej decyzji;
- d) kierowanie komitetami Rady Nadzorczej, o ile zostaną powołane oraz zapewnianie ich prawidłowego działania;
- e) roczną ocenę działań członków Zarządu i Rady Nadzorczej;
- g) aby kontakt z Zarządem i radą zakładową, o ile zostanie powołana, był owocny, a jego rezultaty były przekazywane pozostałym członkom Rady Nadzorczej terminowo i rozważnie;
- h) przyjmowanie zgłoszeń potencjalnego konfliktu interesów w rozumieniu art. 11 i podejmowanie decyzji w zakresie takich zgłoszeń; oraz
- i) przyjmowanie zgłoszeń domniemanych nieprawidłowości funkcjonowania Zarządu w rozumieniu art. 12 i podejmowanie decyzji w zakresie takich zgłoszeń.

- 4.2 Rada Nadzorcza jest wspierana przez sekretarza Spółki, którego powołuje i odwołuje Zarząd po uzyskaniu uprzedniej zgody Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może wyrazić swoją rekomendację w przedmiocie powołania i odwołania sekretarza Spółki. Sekretarz Spółki odpowiada przede wszystkim za:

- a) zgodność działania Rady Nadzorczej z prawem holenderskim, Statutem i regulaminami oraz zasadami określonymi na ich podstawie (w tym zgodność działania z niniejszym Regulaminem);
- b) pomaganie przewodniczącemu Rady Nadzorczej w kwestiach logistycznych dotyczących Rady Nadzorczej (informacje, porządek obrad, oceny, itp.); oraz

- c) program wprowadzenia w obowiązki, ustawicznego szkolenia i doształcania.

Artykuł 5 Komitety Rady Nadzorczej

- 5.1 Jeżeli Rada Nadzorcza składa się z więcej niż czterech członków, powołane zostaną co najmniej trzy komitety stałe, to jest komitet audytu, komitet wynagrodzeń i komitet ds. nominacji kandydatów, wyłaniane spośród członków Rady Nadzorczej. Do komitetów należy przygotowanie decyzji Rady Nadzorczej. W razie niepowołania jednego lub kilku komitetów, o których mowa w art. 5 ust. 1, odpowiednie przepisy Kodeksu (patrz Zasada III.5 Kodeksu) stosować się będą do całej Rady Nadzorczej.
- 5.2 Z chwilą utworzenia komitetu Rada Nadzorcza opracowuje regulamin w zakresie praktyki i zasad działania komitetu (obowiązki, skład, posiedzenia, etc.). Regulaminy podlegają zamieszczeniu na stronie internetowej Spółki, stanowią także **Załącznik 5.2.A**, **Załącznik 5.2.B** i **Załącznik 5.2.C**. W swoim raporcie Rada Nadzorcza składa sprawozdanie z wykonania obowiązków przez komitety w danym roku i powinna przynajmniej podać skład komitetów, liczbę odbytych przez nie posiedzeń oraz najważniejsze omawiane podczas takich posiedzeń zagadnienia.
- 5.3 Rada Nadzorcza otrzymuje od poszczególnych komitetów raz do roku, a na życzenie częściej, sprawozdanie z przebiegu obrad wraz z wnioskami.

Artykuł 6 (Ponowne) Powołanie, kadencja i rezygnacja

- 6.1 Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani w sposób określony w Statucie. Przy powołaniu na kolejną kadencję pod uwagę bierze się, jak kandydat wywiązywał się z obowiązków członka rady nadzorczej. Członek Rady Nadzorczej początkowo zostaje powołany na czteroletnią kadencję, następnie może zostać powołany na kolejne kadencje, przy czym żaden z członków nie może pełnić swojej funkcji dłużej niż przez trzy 4-letnie kadencje, w zależności od okoliczności, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej.
- 6.2 Terminarz upływu kadencji członków Rady Nadzorczej jest określony w **Załączniku 6.2**. Z zastrzeżeniem art. 6 ust. 3, członkowie Rady Nadzorczej składają rezygnacje w terminach przewidzianych terminarzem.
- 6.3 Członek Rady Nadzorczej składa wcześniejszą rezygnację w przypadku nienależytego wywiązywania się z obowiązków, strukturalnej sprzeczności interesów oraz w innych przypadkach, gdy Rada Nadzorcza uzna przedterminową rezygnację za wskazaną.
- 6.4 Członkowie Rady Nadzorczej, którzy czasowo przejmują zarządzanie Spółką, w przypadku braku powołania członków Zarządu lub niemożności pełnienia przez nich funkcji, powinni złożyć rezygnację ze stanowiska w Radzie Nadzorczej.

Artykuł 7 Wynagrodzenie; regulamin inwestowania

- 7.1 Rada Nadzorcza okresowo składa Walnemu Zgromadzeniu propozycję w zakresie wynagrodzenia przysługującego przewodniczącemu i pozostałym członkom Rady Nadzorczej. Wynagrodzenie członka Rady Nadzorczej nie może być uzależnione od wyników

Spółki. Wynagrodzenie członka rady nadzorczej określa Walne Zgromadzenie. Wynagrodzenie jest wypłacane w okresach sześciomiesięcznych z dołu. Wynagrodzenie jest płatne za cały sześciomiesięczny okres, w którym członek Rady Nadzorczej rozpoczął lub zakończył pełnienie funkcji. Ponadto członkom Rady Nadzorczej przysługuje zwrot kosztów uczestnictwa w posiedzeniach.

Noty do sprawozdania rocznego winny zawierać wymagane zgodnie z prawem informacje o wielkości i strukturze wynagrodzenia poszczególnych członków Rady Nadzorczej.

7.2 Przy ustalaniu wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej należy przestrzegać następujących zasad:

- a) w ramach swojego wynagrodzenia członkowie nie mogą otrzymywać akcji i/lub opcji bądź podobnych praw do nabycia akcji Spółki;
- b) członkowie nie mogą być posiadaczami papierów wartościowych, o których mowa w pkt a), o ile nie są to ich inwestycje długoterminowe;
- c) członkowie nie mogą posiadać papierów wartościowych innych niż opisane w pkt a) chyba że (i) papiery wartościowe są w ich posiadaniu na zasadach opisanych poniżej, (ii) papiery wartościowe są posiadane w ramach inwestycji w notowany na giełdzie fundusz inwestycyjny lub (iii) w przypadku inwestycji w inne fundusze, jedynie o ile członek Rady Nadzorczej powierzył zarządzanie portfelem papierów wartościowych niezależnej osobie trzeciej na podstawie pisemnej umowy zlecenia; oraz
- d) członkowie nie mogą ubiegać się o udzielenie im przez Spółkę osobistej pożyczki, gwarancji, itp. , ani takich pożyczek bądź gwarancji od Spółki przyjmować, chyba że w ramach spraw nieprzekraczających zwykłych czynności Spółki i po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej. Pożyczki nie podlegają umorzeniu.

7.3 Rada Nadzorcza przyjmuje regulamin określający zasady dotyczące posiadania i prowadzenia obrotu papierami wartościowymi (innymi niż wyemitowane przez Spółkę) przez członka Rady Nadzorczej. Regulamin jest zamieszczany na stronie internetowej Spółki. Członek Rady Nadzorczej okresowo, co najmniej raz na kwartał, powiadamia osobę odpowiedzialną w Spółce za przestrzeganie przepisów lub, jeżeli nie ustanowiono takiej funkcji, przewodniczącego Rady Nadzorczej, o każdej zmianie w zakresie posiadanych papierów wartościowych holenderskich spółek giełdowych. Z powyższego wymogu zwolnieni są członkowie Rady Nadzorczej inwestujący wyłącznie w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych notowanych na giełdzie lub innych funduszy, jedynie pod warunkiem powierzenia zarządzania portfelem papierów wartościowych niezależnej osobie trzeciej na podstawie pisemnej umowy zlecenia.

Obecnie obowiązujący regulamin w powyższym zakresie stanowi **Załącznik 7.3**.

Artykuł 8 Program wprowadzenia w obowiązki, programy ustawicznego szkolenia i doksztalcania

- 8.1 Po powołaniu na stanowisko każdy członek Rady Nadzorczej jest obowiązany wziąć udział w programie będącym wprowadzeniem w obowiązki członka Rady Nadzorczej, który to program jest przygotowany i ifnansowany przez Spółkę oraz dotyczy:
- a) ogólnych zagadnień finansowo-prawnych;
 - b) sprawozdawczości finansowej Spółki;
 - c) specyficznych aspektów Spółki i jej działalności; oraz
 - d) obowiązków członka Rady Nadzorczej.

- 8.2 Rada Nadzorcza poddaje rokrocznej ocenie program wprowadzenia w obowiązki w celu określenia konkretnych aspektów, w zakresie których wymagane jest dalsze szkolenie i doszkalać.

Artykuł 9 Posiedzenia Rady Nadzorczej (porządek obrad, telekonferencje, lista obecności, protokoły)

- 9.1 Posiedzenia Rady Nadzorczej będą odbywały się co najmniej cztery razy do roku, zgodnie z harmonogramem posiedzeń na każdy rok kalendarzowy, oraz ilekroć co najmniej jeden z członków Rady Nadzorczej wystąpi z wnioskiem o zwołanie posiedzenia. Z wnioskiem o zwołanie posiedzenia może również wystąpić Zarząd.

Rada Nadzorcza może poprosić o udział w posiedzeniu Rady Nadzorczej niektórych członków władz Spółki i doradców zewnętrznych.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć w posiedzeniach telefonicznie lub za pośrednictwem wideokonferencji, o ile wszyscy uczestnicy będą się słyszeli i jednocześnie będą mogli się do siebie zwracać.

Z zastrzeżeniem pierwszego ustępu niniejszego art. 9.1 Rada Nadzorcza może podejmować uchwały poza posiedzeniami, pod warunkiem, że uchwała taka zostanie podjęta na piśmie, a wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wypowiedzieli się na jej temat.

- 9.2 Członkowie Rady Nadzorczej, którzy są często nieobecni na posiedzeniach Rady Nadzorczej, na żądanie przewodniczącego podają przyczyny swojej nieobecności. Częste nieobecności zostaną odnotowane w sprawozdaniu Rady Nadzorczej.
- 9.3 Posiedzenia zwołuje sekretarz Spółki w imieniu członka (członków) Rady Nadzorczej występujących z wnioskiem o zwołanie posiedzenia. Ilekroć będzie to możliwe ze względów praktycznych, zawiadomienia o zwołaniu posiedzenia wraz z porządkiem obrad i dokumentów omawianych i rozpatrywanych w trakcie posiedzenia, będą wysyłane poszczególnym członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej na 8 dni przed terminem posiedzenia. Posiedzenie uznaje się za zwołane we właściwym trybie również z wyprzedzeniem krótszym niż 8 dni, jeżeli wszyscy członkowie wyrażą na to zgodę.
- 9.4 Protokół z posiedzenia sporządza sekretarz posiedzenia. Co do zasady, protokoły są zatwierdzane na kolejnym posiedzeniu. Jeżeli jednak wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na treść protokołu, protokół może zostać zatwierdzony wcześniej. Przewodniczący zatwierdza protokół składając pod nim podpis, a tak zatwierdzony protokół jest rozsyłany do wszystkich członków Rady Nadzorczej w możliwie najkrótszym terminie. Sekretarz Spółki może sporządzić i podpisać wyciągi z zatwierdzonego protokołu. Sekretarz Spółki może upoważnić inną osobę do sporządzania i podpisywania wyciągów z zatwierdzonego protokołu oraz do wydawania zaświadczeń w przedmiocie działań podejmowanych przez Radę Nadzorczą.
- 9.5 Protokół zostanie sporządzony w formie typowej dla rodzaju i przedmiotu posiedzenia i powinien uwzględniać wszystkie omawiane tematy, zadane pytania oraz decyzje podjęte w odniesieniu do każdego tematu. Do protokołu zostanie dołączone osobne omówienie decyzji podjętych w trakcie posiedzenia oraz lista czynności, które mają zostać podjęte.
- 9.6 O ile Rada Nadzorcza nie postanowi inaczej, w posiedzeniach Rady Nadzorczej bierze udział co najmniej jeden członek Zarządu, z wyjątkiem posiedzeń (lub ich części) poświęconych:

- a) ocenie działalności Zarządu oraz jego poszczególnych członków oraz wnioskowi wynikającym z takiej oceny;
- b) ocenie działalności Rady Nadzorczej oraz jej poszczególnych członków oraz wnioskowi wynikającym z takiej oceny;
- c) optymalnemu profilowi, zakresowi uprawnień i składowi Rady Nadzorczej; lub
- d) potencjalnemu konfliktowi interesów członków Rady Nadzorczej w rozumieniu art. 11.

W każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej, na którym będzie omawiana kwestia badania, przyjęcia, a w niektórych przypadkach, zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego będzie uczestniczył zewnętrzny audytor Spółki. Zewnętrzny audytor Spółki otrzyma informacje finansowe będące podstawą przyjęcia kwartalnych lub półrocznych sprawozdań finansowych oraz innych międzyokresowych sprawozdań oraz będzie miał okazję ustosunkować się do wszystkich informacji. Zewnętrzny audytor przekaze swoje uwagi związane z badaniem sprawozdań finansowych jednocześnie Zarządowi i Radzie Nadzorczej.

- 9.7 Bieżące sprawy, które będą rozpatrywane i omawiane na posiedzeniach Rady Nadzorczej obejmują analizowanie budżetu i wyników finansowych Spółki, zatwierdzanie istotnych decyzji wymagających podjęcia działań przez Radę Nadzorczą, omawianie z Zarządem i zatwierdzanie strategii spółki (i zmian w tym zakresie) (*np.* strategii długoterminowej, nakładów kapitałowych przekraczających budżet Spółki, długoterminowych struktur kapitałowych, nowych kierunków działalności, istotnych nabyć i zbyć) oraz przyjmowanie sprawozdań komitetów działających w ramach Rady Nadzorczej.
- 9.8 Przynajmniej raz w roku, Rada Nadzorcza będzie omawiała następujące kwestie:
- a) działalność Rady Nadzorczej oraz jej poszczególnych członków oraz wniosków wynikających z takiej oceny;
 - b) optymalny profil, skład i zakres uprawnień Rady Nadzorczej;
 - c) działalność Zarządu oraz jego poszczególnych członków oraz wnioski wynikające z takiej oceny;
 - d) ocena programu wprowadzenia w obowiązki, ustawicznego szkolenia i kształcenia, o którym mowa w art. 8; i
 - e) strategia Spółki, czynniki ryzyka dla przedsiębiorstwa oraz wynik oceny przez Zarząd struktury wewnętrznego systemu zarządzania czynnikami ryzyka i funkcjonowania systemu kontroli oraz istotne zmiany w tym zakresie.

W sprawozdaniu Rady Nadzorczej zostanie umieszczona wzmianka o omówieniu powyższych kwestii.

- 9.9 Jeżeli Spółka jest oceniana przez renomowaną agencję ratingową, sprawozdanie takiej agencji powinno zostać włączone do porządku obrad Rady Nadzorczej w celu jego przedyskutowania na posiedzeniu.

Artykuł 10 Uchwały Rady Nadzorczej (kworum, głosowanie, omawiane kwestie)

- 10.1 Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów, z zastrzeżeniem postanowień art. 10.1. Nie ograniczając zakresu postanowienia zawartego w poprzednim zdaniu, przypadki wstrzymania się od głosu nie będą brane pod uwagę przy rozstrzyganiu, czy propozycja została przyjęta bezwzględną większością oddanych głosów. Postanowienia ust. 10.1 nie będą miały zastosowania do uchwał Rady Nadzorczej, do których zgodnie ze Statutem stosują się bardziej rygorystyczne wymogi w zakresie większości. Przewodniczący sporządzi i podpisze sprawozdanie dotyczące uchwał przyjętych w powyższy sposób i dołączy do niego wszystkie odpowiedzi otrzymane na piśmie. Z zastrzeżeniem odpowiednich

postanowień Statutu, fakt podjęcia uchwał poza posiedzeniem należy zgłosić na najbliższym posiedzeniu.

- 10.2 Uchwały w następujących sprawach mogą być podejmowane wyłącznie większością głosów niezależnych członków Rady Nadzorczej:
- a.) uchwały dotyczące wypłat gotówkowych lub innych świadczeń rzeczowych na rzecz członka Zarządu dokonywanych przez Spółkę lub podmiot stowarzyszony Spółki;
 - b.) zatwierdzenie istotnej umowy pomiędzy Spółką lub jej podmiotem zależnym a podmiotem stowarzyszonym Spółki, członkiem Rady Nadzorczej, członkiem Zarządu lub podmiotami stowarzyszonymi tych osób;
 - c.) wybór statutowego audytora, który przeprowadzi badanie sprawozdań finansowych Spółki.
- 10.3 Z zastrzeżeniem postanowień art. 10.1, Rada Nadzorcza może również podejmować uchwały poza posiedzeniami, pod warunkiem, że uchwała taka została podjęta na piśmie, a wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wypowiedzieli się na jej temat.

Artykuł 11 Konflikt interesów

- 11.1 Członek Rady Nadzorczej nie może brać udziału w procesie podejmowania decyzji ani w dyskusjach dotyczących kwestii lub transakcji, w przypadku których istnieje konflikt interesów pomiędzy nim a Spółką w rozumieniu art. 11.2. Transakcje takie muszą być zawierane na warunkach co najmniej zwyczajowo przyjętych dla danego sektora. Uchwały w sprawie przystąpienia do takiej transakcji muszą zostać zatwierdzone przez Radę Nadzorczą.

Przewodniczący Rady Nadzorczej zapewni odnotowanie wszystkich transakcji, w odniesieniu do których istnieje konflikt interesów pomiędzy Spółką a członkami Rady Nadzorczej w raporcie rocznym Spółki, w części poświęconej konfliktowi interesów oraz odnotowanie tam faktu spełnienia wymogów określonych w art. 11.1, 11.2 i 11.3.

- 11.2 Pomędzy członkiem Rady Nadzorczej a Spółką istnieje konflikt interesów, jeżeli:
- a) członek Rady Nadzorczej ma osobisty znaczący interes finansowy w spółce, z którą Spółka zamierza zawrzeć transakcję;
 - b) członek Rady Nadzorczej ma prawnie uregulowane powiązania rodzinne (*familieerchtelijke verhouding*) z osobą (tj. swoim małżonkiem, osobą, z którą pozostaje w zarejestrowanym związku lub osobą, z którą pozostaje w stałym pożyciu, przysposobionym dzieckiem lub krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia) będącą członkiem Zarządu spółki, z którą Spółka zamierza zawrzeć transakcję;
 - c) członek Rady Nadzorczej jest członkiem zarządu lub rady nadzorczej spółki, z którą Spółka zamierza zawrzeć transakcję lub pełni w niej podobną funkcję;
 - d) zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w tym regulaminem giełdy, na której notowane są akcje Spółki (lub ich kwity depozytowe), taki konflikt interesów istnieje lub uznaje się, że istnieje; lub
 - e) Rada Nadzorcza zadecydowała, że taki konflikt interesów istnieje lub uznaje się, że istnieje.
- 11.3 Każdy członek Rady Nadzorczej jest zobowiązany bezzwłocznie zgłosić potencjalny konflikt interesów dotyczący członka Rady Nadzorczej przewodniczącemu Rady Nadzorczej (a jeżeli konflikt dotyczy przewodniczącego – wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej). Członek Rady Nadzorczej, którego dotyczy faktyczny lub potencjalny konflikt interesów zobowiązany jest przedstawić przewodniczącemu Rady Nadzorczej (a jeżeli konflikt dotyczy

przewodniczącego – wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej) wszystkie informacje istotne z punktu widzenia konfliktu interesów, w tym informacje na temat osób, z którymi ma prawnie uregulowane powiązania rodzinne (*familiechtelijke verhouding*), tj. na temat swojego małżonka, osoby, z którą pozostaje w zarejestrowanym związku lub osoby, z którą pozostaje w stałym pożyciu, przysposobionego dziecka lub krewnego lub powinowatego do drugiego stopnia. We wszystkich wypadkach, poza tymi wymienionymi w art. 11.2 lit. d) i e), Rada Nadzorcza zadecyduje, czy zgłoszony lub potencjalny konflikt interesów zostanie uznany za konflikt interesów, do którego będą stosowały się postanowienia art. 11.1.

11.4 Postanowienia art. 11.2 stosują się odpowiednio do członków Zarządu.

Każdy członek Zarządu jest zobowiązany bezzwłocznie zgłosić potencjalny konflikt interesów dotyczący członka Zarządu przewodniczącemu Rady Nadzorczej. Członek Zarządu, którego dotyczy faktyczny lub potencjalny konflikt interesów zobowiązany jest przedstawić przewodniczącemu Rady Nadzorczej wszystkie informacje istotne z punktu widzenia konfliktu interesów, w tym informacje na temat osób, z którymi ma prawnie uregulowane powiązania rodzinne (*familiechtelijke verhouding*) (tj. na temat swojego małżonka, osoby, z którą pozostaje w zarejestrowanym związku lub osoby, z którą pozostaje w stałym pożyciu, przysposobionego dziecka lub krewnego lub powinowatego do drugiego stopnia). We wszystkich wypadkach, poza tymi wymienionymi w art. 11.2 lit. d) i e), Rada Nadzorcza zadecyduje, czy zgłoszony lub potencjalny konflikt interesów zostanie uznany za konflikt interesów, w ramach którego należy zawrzeć transakcję na warunkach co najmniej zwyczajowo przyjętych dla danego sektora. Uchwały w sprawie przystąpienia do takiej transakcji muszą zostać zatwierdzone przez Radę Nadzorczą.

Przewodniczący Rady Nadzorczej zapewni odnotowanie takich transakcji w raporcie rocznym Spółki, w części poświęconej konfliktowi interesów oraz odnotowanie tam faktu spełnienia wymogów określonych w art. 11.4.

11.5 Wszystkie transakcje pomiędzy Spółką a osobą prawną lub fizyczną, która posiada co najmniej 10% akcji w Spółce powinny realizowane na warunkach zwyczajowo przyjętych dla danego sektora. Decyzja o przystąpieniu do transakcji łączącej się z konfliktem interesów z taką osobą, a która ma istotne znaczenie dla Spółki lub dla takich osób wymaga zgody Rady Nadzorczej.

Przewodniczący Rady Nadzorczej zapewni odnotowanie zastosowania takich środków w raporcie rocznym Spółki, w części poświęconej konfliktowi interesów oraz odnotowanie tam faktu spełnienia wymogów określonych w art. 11.5.

11.6 Pomiędzy zewnętrznym audytorem a Spółką będzie istniał konflikt interesów, jeżeli:

- a) niezależność zewnętrznego audytora odnośnie nadzoru nad sprawozdawczością finansową została podważona przez usługi niezwiązane z audytem, które audytor świadczy na rzecz Spółki, w tym doradztwo podatkowe, marketingowe, w zakresie zarządzania, strategii, akwizycji lub informatyki;
- b) partner odpowiedzialny w spółce audytora zewnętrznego sprawuje nadzór nad audytem Spółki nieprzerwanie przez okres pięciu (5) lat;
- c) zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w tym regulaminem giełdy, na której notowane są akcje Spółki (lub ich kwity depozytowe), taki konflikt interesów istnieje lub uznaje się, że istnieje; lub
- d) Rada Nadzorcza wedle własnego uznania zadecydowała, że taki konflikt interesów istnieje lub uznaje się, że istnieje.

Zewnętrzny audytor Spółki, podobnie jak każdy członek Zarządu i każdy członek Rady Nadzorczej, jest zobowiązany zgłosić każdy potencjalny konflikt interesów dotyczący zewnętrznego audytora przewodniczącemu Rady Nadzorczej. Zewnętrzny audytor Spółki,

podobnie jak każdy członek Zarządu i każdy członek Rady Nadzorczej, zobowiązany jest przedstawić przewodniczącemu Rady Nadzorczej wszystkie informacje istotne z punktu widzenia konfliktu interesów. We wszystkich wypadkach, poza tymi wymienionymi w art. 11.2 lit. d) i e), Rada Nadzorcza zadecyduje, czy zgłoszony lub potencjalny konflikt interesów zostanie uznany za konflikt interesów wymagający zmiany zewnętrznego audytora lub zastosowania innych środków w celu rozwiązania takiego konfliktu.

Przewodniczący Rady Nadzorczej zapewni odnotowanie wszystkich zastosowanych środków w raporcie rocznym Spółki, w części poświęconej konfliktowi interesów oraz odnotowanie tam faktu spełnienia wymogów określonych w art. 11.6.

Artykuł 12 Skargi, zgłaszanie nieprawidłowości

- 12.1 Obowiązkiem Rady Nadzorczej jest zapewnienie, aby Zarząd zagwarantował swoim pracownikom możliwość, nie tworząc jednocześnie zagrożenia dla ich sytuacji prawnej, zgłaszania domniemanych nieprawidłowości w działaniu Spółki o charakterze ogólnym, operacyjnym lub finansowym prezesowi Zarządu lub członkowi władz wyznaczonemu w tym celu przez prezesa Zarządu oraz umieścić na stronie internetowej Spółki odpowiednie informacje dotyczące zgłaszania nieprawidłowości.
- 12.2 Domniemane nieprawidłowości w zakresie postępowania członków Zarządu należy zgłaszać przewodniczącemu Rady Nadzorczej.

Artykuł 13 Informowanie, stosunki z Zarządem

- 13.1 Rada Nadzorcza oraz poszczególni jej członkowie są odpowiedzialni za uzyskanie od Zarządu i zewnętrznego audytora wszelkich informacji, które są potrzebne Radzie Nadzorczej do właściwego wykonania swoich obowiązków. Jeżeli Rada Nadzorcza uzna to za stosowne może uzyskiwać informacje od członków władz i zewnętrznych doradców Spółki. Zarząd opracuje odpowiedni tryb postępowania w takich sytuacjach. Rada Nadzorcza może zażądać, aby w jej posiedzeniach uczestniczyli niektórzy członkowie władz i zewnętrzni doradcy.
- 13.2 Zarząd będzie terminowo przekazywał Radzie Nadzorczej informacje (na piśmie, jeśli to możliwe) o wszystkich faktach i wydarzeniach dotyczących Spółki, które mogą być potrzebne Radzie Nadzorczej do prawidłowego funkcjonowania oraz do prawidłowego wykonywania swoich obowiązków.
- 13.3 Zarząd będzie co kwartał lub tak często, jak zażąda tego Rada Nadzorcza, przekazywał Radzie Nadzorczej sprawozdanie sporządzone w formie uzgodnionej w danym czasie, w którym zostaną podane szczegółowe informacje na temat, między innymi, finansów, marketingu, inwestycji i personelu.
- 13.4 Bez uszczerbku dla powyższych postanowień, każdego roku Zarząd będzie przekazywał Radzie Nadzorczej budżet na następny rok oraz aktualną wersję swoich planów długoterminowych, głównych założeń polityki strategicznej, ryzyk ogólnych i finansowych, systemu zarządzania i kontroli działającego w Spółce oraz przestrzegania odpowiednich przepisów prawa i regulacji. Zarząd będzie również wydawał coroczne oświadczenie o

przekazaniu Radzie Nadzorczej wszystkich istotnych informacji, niezbędnych do właściwego wykonania obowiązków przez Radę Nadzorczą. Dokumenty te zostaną przekazane w terminie umożliwiającym Radzie Nadzorczej ich zatwierdzenie przed upływem terminu określonego w danym czasie przez Radę Nadzorczą.

Artykuł 14 Stosunki z akcjonariuszami

- 14.1 Zgodnie ze Statutem, Walne Zgromadzenia mogą być zwoływane na wniosek Rady Nadzorczej lub Zarządu. W przypadku zwołania Walnego Zgromadzenia, Zarząd zadba o jego terminowe odbycie się oraz o poinformowanie akcjonariuszy za pomocą broszury rozsyłanej akcjonariuszom o wszystkich faktach i okolicznościach związanych z porządkiem obrad. Broszura dla akcjonariuszy zostanie umieszczona na stronie internetowej Spółki, o której mowa w art. 1.4.
- 14.2 Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki będą uczestniczyli w Walnych Zgromadzeniach, chyba że będzie to niemożliwe z istotnych przyczyn. Zgodnie z postanowieniami Statutu, przewodniczącego Walnego Zgromadzenia wyznacza Rada Nadzorcza. Decyzja w sprawie wyniku głosowania na Walnym Zgromadzeniu ogłoszona przez przewodniczącego będzie miała znaczenie decydujące, z zastrzeżeniem postanowień art. 2:13 holenderskiego kodeksu cywilnego.
- 14.3 Rada Nadzorcza przekaze Walnemu Zgromadzeniu wszystkie informacje, których Walne Zgromadzenie może zażądać odnośnie kwestii umieszczonych na porządku obrad, chyba że będzie to niemożliwe ze względu na ważny interes (*zwaarwegende belangen*) Spółki lub jakiegokolwiek przepis prawa, zasadę lub regulację, której Spółka podlega. Rada Nadzorcza określi okoliczności, w których można powołać się na taki ważny interes.
- 14.4 Zarząd i Rada Nadzorcza ponoszą odpowiedzialność za strukturę ładu korporacyjnego Spółki i na rocznym Walnym Zgromadzeniu są zobowiązani zdać sprawozdanie z takiej struktury. Każdego roku osobny rozdział raportu rocznego poświęca się obszernemu omówieniu struktury ładu korporacyjnego Spółki. W rozdziale tym należy wskazać, czy Spółka wdrożyła najlepsze praktyki określone w Kodeksie, a jeśli nie, dlaczego tak się stało i do jakiego stopnia Spółka odeszła od tych praktyk.

Każdej istotnej zmianie w strukturze ładu korporacyjnego Spółki i kwestii zgodności z Kodeksem zostanie poświęcony oddzielny punkt porządku obrad na rocznym Walnym Zgromadzeniu.

Artykuł 15 Stosunki z Radą Zakładową

Rada Nadzorcza przyjmuje do wiadomości, że Rada Zakładowa jest istotnym organem, w zakresie w jakim Spółka (lub spółka z jej grupy) jest zobowiązana zgodnie z prawem holenderskim do jej powołania. Jeżeli uchwała Zarządu będzie wymagała zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą oraz zaopiniowania przez Radę Zakładową, Rada Nadzorcza podejmie uchwałę z zastrzeżeniem, że Rada Zakładowa musi zaopiniować uchwałę pozytywnie lub neutralnie. Rada Nadzorcza, oraz jeden lub większa liczba jej członków powinien wziąć udział w konsultacji z Radą Zakładową.

Artykuł 16 Ubezpieczenie i zwolnienie z odpowiedzialności odszkodowawczej

- 16.1 Spółka wykupi ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej (ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej członków Zarządu i członków władz), które będzie również obejmowało członków Rady Nadzorczej.
- 16.2 W najszerszym zakresie dopuszczonym prawem, Statutem oraz z zastrzeżeniem warunków umowy w zakresie zwolnienia od odpowiedzialności odszkodowawczej, Spółka zwolni członków Rady Nadzorczej z odpowiedzialności z tytułu uzasadnionych kosztów (w tym honorariów prawników, kar pieniężnych, kwot wypłaconych w ramach ugody, etc.) poniesionych przez członków Rady Nadzorczej w związku z jakimkolwiek postępowaniem, w które są oni zaangażowani w związku z obecnym lub uprzednim członkostwem w Radzie Nadzorczej.

Artykuł 17 Poufność

Członkowie Rady Nadzorczej będą traktowali wszystkie informacje i dokumenty uzyskane w związku z pełnieniem przez nich funkcji członków Rady Nadzorczej z należytą poufnością, a w przypadku informacji tajnych zachowają ją w tajemnicy. Informacji tajnych nie można ujawniać osobom niebędącym członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej, upubliczniać ani w inny sposób udostępniać osobom trzecim, nawet po rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej, chyba że informacje takie zostały upublicznione przez Spółkę lub ustalono, że informacje te zostały uprzednio podane do publicznej wiadomości.

Artykuł 18 Brak zgodności, zmiany

- 18.1 Nie naruszając postanowień art. 14.4, Rada Nadzorcza może wedle własnego uznania podjąć decyzję o niezastoowaniu lub odejściu od niniejszego Regulaminu na mocy odpowiedniej uchwały Rady Nadzorczej, pod warunkiem, że takie odejście jest zgodne z przepisami prawa i Statutu. Wzmianki o takich uchwałach należy umieścić w sprawozdaniu Rady Nadzorczej.
- 18.2 Nie naruszając postanowień art. 14.4, niniejszy Regulamin wraz z Załącznikami może zostać zmieniony jedynie na podstawie stosownej uchwały Rady Nadzorczej. Wzmianki o zmianach Regulaminu i Załączników należy umieścić w sprawozdaniu Rady Nadzorczej.

Artykuł 19 Prawo właściwe i właściwość sądów

- 14.1 Niniejszy Regulamin podlega przepisom prawa holenderskiego i zgodnie z nim będzie interpretowany.
- 14.2 Sąd holenderski właściwy dla Spółki będzie jedynym sądem właściwym do rozstrzygania sporów wynikających z niniejszego Regulaminu lub z nim związanych, w tym sporów dotyczących istnienia, ważności lub unieważnienia niniejszego Regulaminu.
