

**REGULAMIN OBRAD
WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY
PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach**

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

Walne zgromadzenie jest statutowym organem PZ CORMAY Spółka Akcyjna ("Spółka"). -----

§ 2.

1. Walne zgromadzenie działa na podstawie: -----
 - a) ustawy z dnia 15.09.2000r. Kodeksu spółek handlowych; -----
 - b) Statutu Spółki; -----
 - c) niniejszego Regulaminu. -----
2. Regulamin Obrad Walnego Zgromadzenia jest dostępny w siedzibie Spółki oraz na stronach internetowych Spółki. -----

**II. ZWOŁYWANIE I ODWOŁYWANIE
WALNYCH ZGROMADZEŃ**

§ 3.

1. Walne zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne. -----
2. Zwyczajne walne zgromadzenie powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. -----

§ 4.

1. Walne zgromadzenie zwołuje zarząd. Rada nadzorcza ma prawo zwołania zwyczajnego walnego zgromadzenia, jeżeli zarząd nie zwoła go w terminie określonym w Kodeksie spółek handlowych lub w statucie. -----
2. Rada nadzorcza ma prawo zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane, a zarząd nie zwoła walnego zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia odpowiedniego żądania przez radę nadzorczą. -----
3. Akcjonariusz lub akcjonariusze („Akcjonariusze”) reprezentujący co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie takie należy złożyć na piśmie do zarządu najpóźniej na miesiąc przed proponowanym terminem walnego zgromadzenia. -----
4. Walne zgromadzenie może podjąć uchwały, także bez formalnego zwołania, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie wniesie sprzeciwu ani co do odbycia walnego zgromadzenia, ani co do wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad. -----

§ 5.

1. Wniosek o zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia złożony przez radę nadzorczą lub Akcjonariuszy winien określać sprawy wnoszone pod jego obrady oraz zawierać uzasadnienie żądania. -----

2. W przypadku braku uzasadnienia wniosku, zarząd zwoła walne zgromadzenie i w zawiadomieniu o zwołaniu walnego zgromadzenia poinformuje akcjonariuszy o wnioskodawcy i braku uzasadnienia wniosku o zwołanie walnego zgromadzenia. -----
3. Walne zgromadzenie zwołane na wniosek Akcjonariuszy powinno odbyć się w terminie wskazanym we wniosku, a jeżeli dotrzymanie tego terminu napotyka na istotne przeszkody - w najbliższym terminie, umożliwiającym rozstrzygnięcie przez walne zgromadzenie spraw wnoszonych pod jego obrady. -----

§ 6.

1. Walne zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie opublikowane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, co najmniej na trzy tygodnie przed terminem walnego zgromadzenia. --
2. Jeżeli wszystkie akcje wyemitowane przez spółkę są imienne, walne zgromadzenie może być zwołane za pomocą listów poleconych lub przesyłek nadanych pocztą kurierską, wysłanych co najmniej dwa tygodnie przed terminem walnego zgromadzenia. Dzień wysłania listów uważa się za dzień ogłoszenia. Zamiast listu poleconego lub przesyłki nadanej pocztą kurierską, zawiadomienie może być wysłane akcjonariuszowi pocztą elektroniczną, jeżeli uprzednio wyraził na to pisemną zgodę, podając adres, na który zawiadomienie powinno być wysłane. -----
3. Zarząd zwołuje nadzwyczajne walne zgromadzenie w ciągu dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku o zwołanie walnego zgromadzenia. -----
4. W ogłoszeniu należy oznaczyć datę, godzinę i miejsce obrad walnego zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad. -----
5. Walne zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki oraz w Warszawie. -----
6. Zarząd, zwołując walne zgromadzenie, powinien uwzględnić, to aby obrady odbywały się w miejscu i czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w walnym zgromadzeniu. -----

§ 7.

Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia przez Akcjonariuszy żądania zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może, po wezwaniu zarządu do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia. -----

§ 8.

1. Walne zgromadzenie, w którego porządku obrad, na wniosek rady nadzorczej lub Akcjonariuszy, umieszczono określone sprawy lub które zostało zwołane na podstawie takiego wniosku, może być odwołane tylko za zgodą wnioskodawcy.-----
2. Ponadto walne zgromadzenie może być odwołane tylko w przypadku, gdy jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (np. siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. -----
3. Zmiana terminu odbycia walnego zgromadzenia następuje w tym samym trybie co jego odwołanie, nawet jeżeli proponowany porządek obrad nie ulega zmianie. -----

III. UCZESTNICTWO W OBRADACH WALNEGO ZGROMADZENIA

§ 9.

1. Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu z akcji, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu, jeżeli zostali wpisani do księgi akcyjnej co najmniej na tydzień przed odbyciem walnego zgromadzenia. -----
2. Akcje na okaziciela dają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w spółce co najmniej na tydzień przed terminem tego zgromadzenia i nie będą odebrane przed jego ukończeniem. Zamiast akcji mogą być złożone zaświadczenia wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym.-----
3. W przypadku gdy Spółka jest spółką publiczną Akcjonariusze posiadający akcje zdematerializowane powinni złożyć w spółce imienne świadectwa depozytowe wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi.-----

§ 10.

1. Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podpisana przez zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w lokalu zarządu Spółki na trzy dni powszednie przed odbyciem walnego zgromadzenia. Osoba fizyczna może podać adres do doręczeń zamiast miejsca zamieszkania. Akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy w biurach/lokalu zarządu Spółki oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia. -----
2. Jeżeli prawo głosu z akcji przysługuje zastawnikowi lub użytkownikowi, okoliczność tę zaznacza się na liście akcjonariuszy na wniosek uprawnionego. -----

§ 11.

1. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników. -----
2. Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności i zostaje następnie dołączone do protokołu obrad walnego zgromadzenia. -----
3. Przedstawiciele akcjonariuszy, będących osobami prawnymi, powinni posiadać aktualne wyciągi z właściwego rejestru handlowego lub Krajowego Rejestru Sądowego, wymieniające osoby uprawnione do reprezentowania tych podmiotów lub legitymować się pełnomocnictwem podpisanym przez osoby wymienione w tym wyciągu. -----
4. Członek zarządu Spółki i pracownik Spółki nie mogą być pełnomocnikami na walnym zgromadzeniu. -----

§ 12.

1. Projekty uchwał proponowanych do podjęcia przez walne zgromadzenie oraz inne istotne materiały związane i dotyczące obrad walnego zgromadzenia powinny być przedstawiane

Akcjonariuszom najpóźniej na dwa dni przed terminem obrad wskazanym w ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia. -----

2. Projekty uchwał i materiały, o których mowa w ust. 1 niniejszego paragrafu są udostępniane w biurach Spółki. -----
3. Projekty uchwał, wnioski i inne materiały dotyczące obrad walnego zgromadzenia mogą być wydawane przez Spółkę Akcjonariuszom na ich żądanie zgłoszone od momentu ich udostępnienia. -----

IV. OBRADY WALNEGO ZGROMADZENIA

§ 13.

1. Walne zgromadzenie otwiera przewodniczący rady nadzorczej albo wiceprzewodniczący rady nadzorczej, a następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu wybiera się przewodniczącego. W razie nieobecności tych osób walne zgromadzenie otwiera prezes zarządu albo osoba wyznaczona przez zarząd.-----
2. Osoba otwierająca walne zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru przewodniczącego powstrzymując się od jakichkolwiek rozstrzygnięć merytorycznych. ----

§ 14.

1. Przewodniczący Zgromadzenia niezwłocznie zarządza sporządzenie i podpisanie listy obecności, zawierającej spis uczestników walnego zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji, które każdy z nich przedstawia i służących im głosów. Lista obecności zostaje podpisana przez przewodniczącego zgromadzenia i jest wyłożona podczas obrad walnego zgromadzenia. -----
2. Na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym walnym zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji. -----

§ 15.

1. Przewodniczący walnego zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy, w szczególności powinien przeciwdziałać nadużywaniu uprawnień przez uczestników zgromadzenia i zapewnić respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych. -----
2. Przewodniczący zgromadzenia, prowadząc obrady nie może rozstrzygać kwestii, które powinny być przedmiotem orzeczeń sądowych. Nie dotyczy to działań Przewodniczącego zgromadzenia, do których jest uprawniony lub zobowiązany przepisami prawa. -----
3. Przewodniczący zgromadzenia nie może, bez zgody walnego zgromadzenia, usuwać lub zmieniać kolejności spraw zamieszczonych w porządku obrad. -----
4. Przerwy w obradach zarządzane w uzasadnionych przypadkach przez Przewodniczącego zgromadzenia, nie mogą mieć na celu utrudniania Akcjonariuszom wykonywania ich praw.-----

§ 16.

Przewodniczący zgromadzenia nie powinien, bez ważnych powodów składać rezygnacji z pełnionej funkcji, jak również nie może bez uzasadnionej przyczyny opóźnić podpisania protokołu walnego zgromadzenia. -----

§ 17.

1. Walne zgromadzenie może powołać z grona uczestników zgromadzenia co najmniej dwuosobowe komisje, w tym komisję skrutacyjną. -----
2. Komisja skrutacyjna oblicza wyniki głosowania nad każdą uchwałą podejmowaną przez walne zgromadzenie i wyniki wyborów do organów Spółki. -----
3. Komisje są powoływane, jeżeli tak zdecyduje walne zgromadzenie. -----
4. W przypadku gdy w walnym zgromadzeniu uczestniczy trzech lub mniej Akcjonariuszy czynności komisji skrutacyjnej wykonuje przewodniczący zgromadzenia. -----
4. Każda komisja wybiera ze swego grona przewodniczącego danej komisji. -----
5. Z czynności komisji sporządza się protokół podpisany przez przewodniczącego danej komisji, który zostaje przekazany Przewodniczącemu zgromadzenia i załączony do protokołu obrad. -----

§ 18.

1. Przewodniczący zgromadzenia po przedstawieniu każdej kolejnej sprawy zamieszczonej w porządku obrad otwiera dyskusję udzielając głosu uczestnikom walnego zgromadzenia w kolejności zgłoszeń. -----
2. Wystąpienia w dyskusji nie powinny trwać dłużej niż pięć minut. -----
3. Przewodniczący walnego zgromadzenia może, o ile uzna to za zasadne, udzielić głosu członkom zarządu oraz rady nadzorczej poza kolejnością uczestników zgłaszających się do dyskusji, jeżeli może to doprowadzić do wyjaśnienia lub rozstrzygnięcia kwestii będącej przedmiotem dyskusji. -----
4. Przewodniczący walnego zgromadzenia ma prawo odebrać głos uczestnikowi dyskusji, jeżeli uzna, iż jego wypowiedź odbiega od tematu lub w sposób nieuzasadniony się przedłuża. -----
5. W sprawach formalnych lub porządkowych Przewodniczący walnego zgromadzenia może udzielić głosu poza kolejnością. Sprawy porządkowe dotyczą wyłącznie kwestii związanych z prowadzeniem obrad zgromadzenia. Głosowanie nad sprawami porządkowymi nie może wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw z akcji.
6. Uchwały mogą być podejmowane wyłącznie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy Spółki jest reprezentowany na zgromadzeniu i nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały. Ograniczenie to nie dotyczy wniosku o zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia oraz wniosków o charakterze porządkowym. -----
7. W przypadku kilku wniosków dotyczących podjęcia jednej uchwały walnego zgromadzenia, jego Przewodniczący poddaje pod głosowanie wniosek najdalej idący. -----
8. Na żądanie uczestnika walnego zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie. -----
9. Przewodniczący zgromadzenia zamyka jego obrady po stwierdzeniu, że zostały wyczerpane wszystkie sprawy objęte porządkiem obrad. -----

§ 19.

Walne zgromadzenie może podjąć uchwałę o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad jedynie w przypadku, gdy przemawiają za tym istotne powody. Wniosek w tej sprawie powinien być umotywowany. -----

§ 20.

1. Uchwały walnego zgromadzenia powinny być formułowane przez Przewodniczącego zgromadzenia w sposób jasny i zrozumiały dla każdego uczestnika. -----
2. Wszelkie wątpliwości dotyczące treści uchwały powinny być wyjaśniane i rozstrzygane przed zarządzeniem głosowania nad uchwałą. -----
3. Uczestnikom zgłaszającym sprzeciw do podjętej uchwały Przewodniczący zgromadzenia zapewnia możliwość jego zamieszczenia w protokole obrad wraz z krótkim uzasadnieniem. -----

§ 21.

1. Na walnym zgromadzeniu powinni być obecni członkowie rady nadzorczej i zarządu Spółki. Nieobecność członka zarządu lub członka rady nadzorczej na walnym zgromadzeniu wymaga wyjaśnienia złożonego przed terminem danego walnego zgromadzenia. Wyjaśnienie to powinno być przedstawione na walnym zgromadzeniu. ----
2. Biegły rewident Spółki powinien być obecny na zwyczajnym walnym zgromadzeniu oraz na nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki. Członkowie rady nadzorczej i zarządu Spółki oraz biegły rewident, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez walne zgromadzenie udzielają uczestnikom walnego zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki. -----
3. W przypadku, gdy Spółka stała się spółką publiczną, udzielanie odpowiedzi przez zarząd na pytania uczestników walnego zgromadzenia powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, iż obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa o obrocie instrumentami finansowymi, a udzielanie informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów. ---

PODEJMOWANIE UCHWAŁ PRZEZ WALNE ZGROMADZENIE

§ 22.

1. Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, walne zgromadzenie jest ważne bez względu na ilość reprezentowanych w nim akcji. -----
2. Uchwały walnego zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub statutu Spółki nie stanowią inaczej. -----

§ 23.

1. Głosowanie jest jawne. -----
2. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym, tajne głosowanie należy zarządzić na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na walnym zgromadzeniu. ----
3. Walne zgromadzenie może powziąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania w sprawach dotyczących wyboru komisji powoływanej przez walne zgromadzenie. -----

§ 24.

1. Przy powoływaniu przez walne zgromadzenie członków rady nadzorczej, komisja skrutacyjna (albo przewodniczący zgromadzenia) sporządza listę kandydatów na podstawie zgłoszeń dokonywanych przez uczestników walnego zgromadzenia. Liczba kandydatów na zamkniętej liście nie powinna być mniejsza od liczby miejsc do obsadzenia w radzie nadzorczej. -----
2. Głosowanie nad wyborem członków rady nadzorczej odbywa się w trybie tajnym za pomocą kart do głosowania przygotowanych przez Spółkę. Na kartach do głosowania powinny być umieszczone rubryki przeznaczone do wpisania imienia i nazwiska kandydata oraz rubryki umożliwiające oddanie głosu za, przeciw albo wstrzymującego się, poprzez zakreślenie odpowiedniego pola.-----
3. Przed zarządzeniem tajnego głosowania, Przewodniczący zgromadzenia informuje o treści karty do głosowania tajnego i przedstawia uczestnikom walnego zgromadzenia szczegółowe zasady głosowania tajnego. -----
4. Głosowanie nad poszczególnymi kandydatami odbywa się w kolejności ustalonej przez Przewodniczącego walnego zgromadzenia. -----
5. Wypełnione karty do głosowania są umieszczane przez uczestników walnego zgromadzenia w urnie a następnie podliczane przez komisję skrutacyjną, która sporządza protokoły z tych głosowań. Po przekazaniu protokołów Przewodniczącemu walnego zgromadzenia ogłasza on wyniki głosowania.-----
6. Osoba kandydująca na członka rady nadzorczej zostaje wybrana, w przypadku gdy uzyska bezwzględna większość głosów, z zastrzeżeniem ust. 7.-----
7. W przypadku, gdy osób kandydujących na członka rady nadzorczej jest więcej niż miejsc do obsadzenia w radzie, w skład rady wchodzi osoby, które otrzymały kolejno największą liczbę głosów, przy zachowaniu warunku określonego w ust. 6. -----
8. W przypadku, gdy walne zgromadzenie zadecyduje o głosowaniu tajnym w innej sprawie lub wynikać to będzie z przepisów prawa bądź statutu Spółki, zasady określone w ust 2-3 i 5 powyżej stosuje się odpowiednio.-----

§ 25.

1. Uchwały walnego zgromadzenia powinny być umieszczone w protokole sporządzonym przez notariusza. -----
2. W protokole należy stwierdzić prawidłowość zwołania walnego zgromadzenia i jego zdolność do podejmowania uchwał, wymienić powzięte uchwały, liczbę głosów oddanych za każdą uchwałą i zgłoszone sprzeciwy. Do protokołu należy załączyć listę obecności z podpisami uczestników walnego zgromadzenia. -----
3. Dowody zwołania walnego zgromadzenia, wraz z pełnomocnictwami udzielonymi przez akcjonariuszy, zarząd Spółki powinien dołączyć do księgi protokołów. -----
4. Wypis z protokołu walnego zgromadzenia, zarząd dołącza do księgi protokołów. Akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał. -----
5. Księgę protokołów walnego zgromadzenia przechowuje zarząd Spółki. -----

**WYBORY CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ
W DRODZE GŁOSOWANIA ODDZIELNYMI GRUPAMI**

§ 26.

1. Wybory członków rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami odbywa się pod warunkiem, że porządek obrad walnego zgromadzenia je przewiduje. -----
2. Przed przystąpieniem do wyborów członków rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, walne zgromadzenie podejmuje uchwałę ustalającą liczbę członków rady nadzorczej, którzy będą wybrani w drodze głosowania oddzielnymi grupami. -----
3. Przewodniczący zgromadzenia jest zobowiązany poinformować uczestników walnego Zgromadzenia o: -----
 - a) liczbie miejsc w radzie nadzorczej podlegających obsadzeniu w drodze głosowania oddzielnymi grupami, -----
 - b) liczbie akcji reprezentowanych na walnym zgromadzeniu, -----
 - c) liczbie akcji (głosów) potrzebnych minimalnie do utworzenia oddzielnej grupy i wyboru przez grupę przynajmniej jednego członka rady nadzorczej.-----
4. Akcjonariusze, którzy utworzyli grupę, która może wybrać co najmniej jednego członka rady sporządzają listę i zgłaszają wybraną osobę albo osoby na funkcje członków rady nadzorczej do protokołu walnego zgromadzenia. -----
5. Utworzenie oddzielnej grupy Akcjonariuszy podlega wpisaniu do protokołu wraz z wymienieniem liczby akcji reprezentowanych w grupie oraz liczby mandatów w radzie nadzorczej podlegających do obsadzenia przez grupę. -----

§ 27.

1. Mandaty w radzie nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę Akcjonariuszy, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków rady nadzorczej, wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami. -----
2. Z chwilą dokonania wyboru co najmniej jednego członka rady nadzorczej, w drodze głosowania oddzielnymi grupami, wygasają przedterminowo mandaty wszystkich dotychczasowych członków rady nadzorczej, z wyjątkiem osób, o których mowa w art. 385 § 4 Kodeksu spółek handlowych. -----

V. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 28.

1. Niniejszy Regulamin został uchwalony przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 9 marca 2007 roku i wchodzi w życie w z dniem jego uchwalenia. -----
2. Niniejszy Regulamin Obrad Walnego Zgromadzenia obowiązuje na wszystkich walnych zgromadzeniach Spółki. -----