

**Regulamin Rady Nadzorczej  
Vantage Development S.A.  
z siedzibą we Wrocławiu,  
(zwanej dalej  
"Vantage" lub "Spółka")**

**§1**

1. Rada Nadzorcza jest stałym organem nadzoru Spółki.
2. Rada Nadzorcza sprawuje stały, ogólny nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, działając na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz niniejszego Regulaminu.
3. Niniejszy Regulamin określa tryb i sposób działania Rady Nadzorczej, we wszystkich sprawach, które nie zostały uregulowane w obowiązujących przepisach prawa.

**§2**

1. Członek Rady Nadzorczej, wykonując swoje obowiązki, powinien kierować się najlepszym interesem Spółki.
2. Rada Nadzorcza podejmuje stosowne działania w celu uzyskania od Zarządu regularnych i pełnych informacji o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Spółki oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem.
3. Rada Nadzorcza jest uprawniona do powoływania komitetów w ramach Rady Nadzorczej.

**By-laws of the Supervisory Board of  
Vantage Development S.A.  
with its registered seat in Wrocław  
(hereinafter referred to as  
"Vantage" or the "Company")**

**§1**

1. The Supervisory Board is a permanent supervisory body of the Company.
2. The Supervisory Board shall exercise permanent, general supervision over the Company's operations in all areas of its activity, acting pursuant to the provisions of the Commercial Companies Code and these By-laws.
3. These By-laws determine the mode and manner of operation of the Supervisory Board, in all matters that have not been regulated otherwise in mandatory provisions of law.

**§2**

1. A Member of the Supervisory Board, during performance of his/her duties, shall take into account the best interests of the Company.
2. The Supervisory Board shall take appropriate actions in order to obtain from the Management Board regular and full information on all significant matters concerning the Company's operations and risk related to the conducted operations and methods of managing such risk.
3. The Supervisory Board is entitled to establish committees within the Supervisory Board.

### §3

1. Rada Nadzorcza składa się z 3 (słownie: trzech) do 8 (słownie: ośmiu) członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
2. Członkowie Rady Nadzorczej oraz Przewodniczący Rady Nadzorczej powoływani są zgodnie ze Statutem Spółki.
3. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje, otwiera i prowadzi posiedzenia Rady Nadzorczej oraz jest upoważniony do wykonywania innych uprawnień zwyczajowo związanych z pełniącą przez niego funkcją.
4. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.

### §3

1. The Supervisory Board composed from 3 (in words: three) to 8 (in words: eight) members, including Chairman of the Supervisory Board.
2. The Members of the Supervisory Board and Chairman of the Supervisory Board are appointed in accordance with the Statutes of the Company.
3. The Chairman of the Supervisory Board shall convene, open and run meetings of the Supervisory Board and shall be entitled to exercise other powers customarily associated with the function performed by him/her.
4. The Members of the Supervisory Board exercise their rights and obligations in person.

### §4

Rada Nadzorcza otrzymuje od Zarządu regularne sprawozdania, dotyczące następujących spraw:

- 1) przebieg działalności, w szczególności rozwój realizowanych projektów, informacje o płynności finansowej, pozyskiwaniu finansowania i wynajmie lub sprzedaży lokali i ich wynikach oraz ogólnej sytuacji Spółki. Należy wziąć pod uwagę przestrzeganie strategicznego planu operacyjnego i budżetu,
- 2) planowana polityka biznesowa i inne zasadnicze kwestie związane z planowaniem i strategią firmy (w szczególności planowanie finansowe, inwestycyjne i kadrowe), a także stan realizacji strategii,

### §4

The Supervisory Board receives on a regular basis reports from the Management Board in the following matters:

- 1) course of business, in particular the development of ongoing projects, the liquidity-situation, financing and renting or sales of units and their results and the general situation of the Company. The adherence to the strategic business plan and the budget must be taken into account,
- 2) intended business policy and other fundamental questions of corporate planning and strategy (especially financial, investment and personnel planning), as well as the status of strategy implementation,

- 3) transakcje, które mogą mieć istotny wpływ na rentowność i płynność finansową Spółki,
- 4) proces zarządzania ryzykiem, (stosowane polityki, procedury, praktyki i ocena ryzyka).

§5

1. Uchwały Rady Nadzorczej wymagają następujące sprawy:

- a) działania wynikające ze szczególnych przepisów prawa lub Statutu Vantage, jak wszystkie działania dotyczące kapitałów, umowy nabycia spółek w zamian za przyznanie nowych akcji Spółki, zawierające bądź nie gotówkowy element ceny,
- b) ustalanie lub zmiana jakichkolwiek elementów wynagrodzenia członków Zarządu otrzymywanej od Spółki lub podmiotów z jej grupy kapitałowej („**Grupa**”) na podstawie jakiegokolwiek tytułu prawnego (w tym m.in. krótkookresowych premii motywacyjnych i odpowiadających im celów oraz długoterminowych programów motywacyjnych z uwzględnieniem wynagradzania ich podmiotów powiązanych, otrzymywanych od Spółki lub podmiotów z Grupy na podstawie jakiegokolwiek tytułu prawnego);
- c) wyrażanie zgody na jakąkolwiek wypłatę zaliczki na poczet dywidendy na rzecz akcjonariuszy oraz kwotę takiej zaliczki;
- d) powoływanie, odwoływanie i ustalanie liczby członków Zarządu Spółki;
- e) zawieszenie w czynnościach, z ważnych powodów członka Zarządu lub całego Zarządu;
- f) delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności Zarządu Spółki

- 3) transactions which may have a significant impact on the profitability and liquidity of the Company;
- 4) risk management process (applied policies, procedures, practices and risk assessment).

§5

1. The following matters require resolutions of the Supervisory Board:

- a) measures due to special provisions of law or Vantage's Statutes like all capital measures, acquisition agreements of companies in return for the granting of new shares in the Company with or without a cash purchase price component,
- b) determine or change any and all components of remuneration of the members of the Management Board received from the Company and/or members of its capital group (the “Group”) under any legal title, (including, inter alia, short-term incentives, and the respective targets, and long-term incentive programmes including remuneration of their affiliated entities from the Company and/or members of the Group under any legal title);
- c) grant a consent to the payment of an interim dividend to the shareholders and determination of the amount of such interim dividend;
- d) appoint, remove members, and determine the number of members of the Management Board of the Company;
- e) for important reasons, suspend a member of the Management Board or the entire Management Board in the performance of their duties;
- f) delegate a member or members of the Supervisory Board for a period of up to three months to temporarily

- w razie zawieszenia członków Zarządu czy też całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać;
- g) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego badania finansowego Grupy oraz wyrażanie zgody na zmianę tego biegłego rewidenta;
  - h) określanie zakresu i dat przedstawiania przez Zarząd rocznych planów finansowych i biznesplanów;
  - i) ocena i wydawanie opinii na temat projektów uchwał, które mają zostać podjęte przez Walne Zgromadzenie zwołane przez Zarząd;
  - j) emisja obligacji (za wyjątkiem obligacji zamiennych) Spółki i/lub podmiotu z Grupy (za wyjątkiem transakcji wewnętrzgrupowych);
  - k) wyrażanie zgody na wszelkie zmiany istotnych zasad i polityk rachunkowości, dat referencyjnych i okresów dla celów księgowości Spółki i podmiotu z Grupy;
  - l) udzielanie zgody członkom Zarządu na udział: (i) w działalności konkurencyjnej wobec działalności Spółki lub podmiotu z Grupy; lub (ii) jako akcjonariusz, wspólnik lub członek organu spółki prowadzącej działalność konkurencyjną wobec działalności Spółki lub podmiotu z Grupy (zwolnienie z ustawowego zakazu konkurencji);
  - m) zwolnienie z zakazu konkurencji obowiązującego jakiegokolwiek członka Zarządu lub Rady Nadzorczej oraz jego podmiotu powiązanego na podstawie jakiegokolwiek umowy zawartej przez takie osoby lub podmioty ze Spółką lub podmiotem z Grupy;
  - n) przyjęcie lub zmiana planów finansowych i/lub biznesplanów Spółki lub Grupy;
- perform the duties of the Management Board of the Company in the event that selected members of the Management Board, or the entire Management Board are suspended or in the event that the Management Board is unable to perform its duties for other reasons;
- g) select a certified auditor to audit the financial statements of the Company and the consolidated financial statements of the Group and grant consent for any changes to such auditors;
  - h) set the scope and dates for the presentation of the annual financial plans, and business plans by the Management Board;
  - i) assess and issue an opinion about draft resolutions which are to be adopted by the General Meeting convened by the Management Board;
  - j) issuing bonds (other than convertible bonds) by the Company and/or a member of the Group (with the exception of any intra-group transactions);
  - k) grant consent to any changes of material accounting rules or policies or accounting reference dates and periods of the Company and a member of the Group;
  - l) grant consent to members of the Management Board to participate: (i) in activity that is competitive to the activities of the Company and/or member of the Group; or (ii) as a shareholder or a member of a corporate body of a company engaged in an activity that is competitive to the activities of the Company and/or member of the Group (waiver of the statutory non-compete obligations);
  - m) grant a waiver of non-compete obligations for any Management Board

wszelkie inne działania, wymagające akceptacji zgodnie ze Statutem, Regulaminem Zarządu lub przepisami prawa.

and/or any Supervisory Board member and/or his/her related (affiliated) entity under any agreements concluded by any such persons or entities with the Company or member of the Group;

- n) adoption or amendment of financial plans and/or business plans of the Company or the Group;

all other acts that require the approval by the Statutes, the Rules of Procedure for the Management Board or provisions of law.

2. Rada Nadzorcza może informować Zarząd o innych sprawach (nie wymienione w ust. 1 powyżej), które również wymagają uzyskania zgody Rady Nadzorczej.

#### §6

1. Członek Rady Nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia funkcji w trakcie kadencji, jeżeli mogłoby to negatywnie wpłynąć na możliwość działania Rady Nadzorczej, w tym uniemożliwić podejmowanie uchwał.
2. Członkowie Rady Nadzorczej powinni zachować w tajemnicy informacje pozytkane w związku z pełnioną funkcją i nie udostępniać ich innym osobom, jeżeli nie jest to konieczne do właściwego wykonywania ich obowiązków jako członków Rady Nadzorczej.
3. Członkowie Rady Nadzorczej mają prawo do otrzymywania wynagrodzenia ustalonego przez Walne Zgromadzenie. Spółka zwraca członkom Rady Nadzorczej koszty podróży, chyba że posiedzenia odbywają się przy wykorzystaniu

2. The Supervisory Board may inform the Management Board that other matters (not specified paragraph 1 above) also requires consent of the Supervisory Board.

#### §6

1. A member of the Supervisory Board should not resign during the term of office if this could adversely affect the Supervisory Board's ability to act, including if it could make it impossible to adopt a resolution.
2. Members of the Supervisory Board should keep in secret information obtained in connection with their position and not make it available to other persons if it is not necessary for the proper performance of their duties as members of the Supervisory Board.
3. The Members of the Supervisory Board have the right to receive remuneration determined by the General Meeting. The Company shall reimburse members of the Supervisory Board travel expenses, unless the meetings are held by means of

środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w sposób określony jako „**DRC**”.

## §7

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w:
  - 1) siedzibie Spółki; lub
  - 2) miejscu uzgodnionym przez wszystkich Członków Rady Nadzorczej
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą odbywać się również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (takich jak telefon, wideokonferencja lub inne) w sposób umożliwiający jednoczesną komunikację i wzajemną identyfikację pomiędzy wszystkimi obecnymi członkami Rady Nadzorczej (sposób określony jako „**DRC**”)
3. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej:
  - a) gdy wymaga tego interes Spółki lub zdarzenia zewnętrzne, ale co najmniej cztery (4) razy w roku; lub
  - b) na pisemny wniosek Członka Rady Nadzorczej, doręczony Przewodniczącemu Rady Nadzorczej;
  - c) na pisemny wniosek Zarządu Spółki, doręczony Przewodniczącemu Rady Nadzorczej.
4. Przewodniczący Rady Nadzorczej wyznacza termin posiedzenia Rady Nadzorczej na warunkach określonych w § 7 ust. 3 lit.

direct remote communication in the manner specified in the DRC Manner.

## §7

1. Meetings of the Supervisory Board are held in:
  - 1) the Company's registered seat; or
  - 2) place agreed by all the Members of the Supervisory Board.
2. The meetings of the Supervisory Board shall be held also with the option of use of means of direct remote communication (such as telephone, videoconference or others) in a manner allowing for simultaneous communication and mutual identification between all present members of the Supervisory Board (the “**DRC Manner**”).
3. Meetings of the Company's Supervisory Board are convened by the Chairman of the Supervisory Board:
  - a) at least shall be convened whenever required by business or external events, but at least four (4) times a year; or
  - b) at the written request of a Supervisory Board member delivered to the Chairman of the Supervisory Board;
  - c) at the written request of the Management Board delivered to the Chairman of the Supervisory Board.
4. The Chairman of the Supervisory Board shall set the date of the meeting of the

b) i c) niniejszego Regulaminu, przypadający nie później niż w terminie 10 (dziesięciu) dni roboczych od dnia otrzymania pisemnego wniosku.

5. W przypadku, gdy Przewodniczący Rady Nadzorczej z powodu nieobecności lub niemożności sprawowania przez niego funkcji nie może:

- a) zwołać posiedzenia Rady Nadzorczej; lub
- b) otworzyć ani prowadzić posiedzenia Rady Nadzorczej;

wtedy: (i) prawo do zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej przysługuje Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej, a w przypadku niemożności sprawowania przez niego funkcji innym członkom Rady Nadzorczej oraz (ii) posiedzenie Rady Nadzorczej otwiera i prowadzi Więceprzewodniczący Rady Nadzorczej lub członek Rady Nadzorczej wybrany przez obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej.

6. Udział w posiedzeniu Rady Nadzorczej jest obowiązkiem członka Rady Nadzorczej Nadzwyczajnej. Członek Rady Nadzorczej powinien poinformować Przewodniczącego Rady Nadzorczej o przyczynach swojej nieobecności, które powinny być odnotowane w protokole z posiedzenia Rady Nadzorczej.

Supervisory Board in the situations specified in §7 section 3 point b) and c) of these By-laws, falling not later than on the 10 (ten) business days after receiving a written request.

5. In case when the Chairman of the Supervisory Board, due to absence or his/her inability to perform his/her function, cannot:

- a) convey meeting of the Supervisory Board; or
- b) open nor conduct meeting of the Supervisory Board;

then: (i) the right to call a meeting of the Supervisory Board is vested in the Deputy Chairman of the Supervisory Board or in case of his/her inability to perform his/her function any other members of the Supervisory Board and (ii) the meeting of the Supervisory Board is opened and conducted by the Deputy Chairman of the Supervisory Board or a member of the Supervisory Board elected by the members of the Supervisory Board present at the meeting.

6. Participation in the meeting of the Supervisory Board is the duty of a Supervisory Board member. A member of the Supervisory Board should inform the Chairman of the Supervisory Board about the reasons for his/her absence, which should be recorded in the minutes of the Supervisory Board meeting.

## §8

1. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane tylko wówczas, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zaproszeni na posiedzenie pisemnie, co najmniej na 7 dni przed terminem posiedzenia oraz gdy na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków. W szczególnie uzasadnionych przypadkach termin ulega skróceniu do 3 dni. Do zaproszenia na posiedzenie powinien być dołączony projekt porządku obrad oraz kopie projektów wszelkich istotnych dokumentów, umożliwiających podjęcie decyzji przez każdego z członków Rady Nadzorczej.
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą odbywać się bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia i proponowany porządek obrad. Zawiadomienie o posiedzeniu Rady Nadzorczej uważa się za wysłane na piśmie, jeżeli zostało ono wysłane pocztą elektroniczną na adres wskazany przez członka Rady Nadzorczej.
3. Zawiadomienie o zwołaniu kolejnego posiedzenia Rady Nadzorczej nie jest wymagane, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są obecni na posiedzeniu Rady Nadzorczej i wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na zwołanie kolejnego posiedzenia, ustalając jednocześnie jego porządek obrad i termin.
4. Zarząd Spółki i Biuro Zarządu przygotowują wszelkie materiały dotyczące spraw będących przedmiotem obrad Rady Nadzorczej i dostarczają je wszystkim członkom Rady Nadzorczej co najmniej na 3 (trzy) dni przed terminem posiedzenia,

## §8

1. Resolutions of the Supervisory Board shall be adopted only if all members of the Supervisory Board are invited to the meeting in writing at least 7 days before the date of the meeting and if at least half of its members are present at the meeting. In particularly justified cases, this time limit is reduced to 3 days. To the invitation to the meeting shall be enclosed a draft agenda and copies of draft of any material supporting papers sufficient for any of the Supervisory Board's members to take decisions.
2. The Supervisory Board meetings may be held without being formally convened if all members of the Supervisory Board agree to hold the meeting and to the proposed agenda. A notice of a Supervisory Board meeting shall be deemed to have been sent in writing if it has been sent by e-mail to the address indicated by the Supervisory Board member.
3. The notice concerning the next meeting of the Supervisory Board is not required if all members of the Supervisory Board are present at the meeting of the Supervisory Board and all members of the Supervisory Board agree to convene the next meeting, at the same time determining its agenda and date.
4. The Management Board of the Company and Management Board Office shall prepare all materials concerning matters that are the subject of the Supervisory Board meeting and provide such materials to all members of the Supervisory Board at least 3 (three) days before the

chyba że posiedzenie Rady Nadzorczej odbędzie się bez formalnego zwołania.

5. Każdy z członków Rady Nadzorczej może żądać, na piśmie lub ustnie w trakcie posiedzenia, aby Przewodniczący Rady Nadzorczej wprowadził określone sprawy do porządku obrad na następnym posiedzeniu.

### §9

1. Na posiedzeniach Rada Nadzorcza podejmuje uchwały jedynie w sprawach wskazanych w zawiadomieniu, o którym mowa w § 8 ust. 1 niniejszego Regulaminu, chyba że na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i wszyscy obecni wyrażą zgodę na umieszczenie innych spraw w porządku obrad i na głosowanie w tych sprawach. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być także podejmowane w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (np. za pośrednictwem poczty elektronicznej). Członkowie Rady Nadzorczej mogą również głosować w trybie pisemnym za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
2. Uchwały Rady Nadzorczej powinny być podpisane przez wszystkich obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej
3. Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczący w posiedzeniu za pomocą środków porozumiewania się na odległość będą głosować za pośrednictwem poczty elektronicznej.

date of the meeting, unless the Supervisory Board meeting is held without being formally convened.

5. Each member of the Supervisory Board may request, in writing or orally during the meeting, that the Chairman of the Supervisory Board to include certain matters in the agenda for the next meeting.

### §9

1. At the meetings the Supervisory Board shall adopt resolutions only in matters indicated in the notice referred to in §8 section 1 of these By-laws, unless all members of the Supervisory Board are present at the meeting and all those present consent to the inclusion of other matters on the agenda and to voting on such matters. Resolutions of the Supervisory Board may also be adopted in writing or by means of direct communication at a distance (e.g. by e-mail) Members of the Supervisory Board may also vote in writing through another member of the Supervisory Board. Voting in writing through another member of the Supervisory Board may not relate to matters added the agenda during the meeting of the Supervisory Board.
2. The resolutions of the Supervisory Board should be signed by all Supervisory Board members present at the meeting.
3. Members of the Supervisory Board participating in the meeting in the DRC Manner will vote via e-mail.

4. Głos oddany za pośrednictwem poczty elektronicznej powinien zawierać w szczególności:

  - a) imię i nazwisko Członka Rady Nadzorczej;
  - b) wskazanie uchwały, której dotyczy głosowanie, ze wskazaniem, czy jest to głos "za", "przeciw" czy "wstrzymujący się";
  - c) jeżeli właściwe jest uzasadnienie głosowania, krótkie wskazanie powodów takiego głosowania.
5. E-mail z głosem należy przesyłać do Przewodniczącego Rady Nadzorczej/Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub osoby wspierającej Radę Nadzorczą, upoważnionej przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Na oryginale uchwały Przewodniczący Rady Nadzorczej/Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej powinien zaznaczyć, że Członek Rady Nadzorczej oddał głos za pośrednictwem poczty elektronicznej i załączyć do uchwały wydruk wiadomości e-mail z głosem.
6. Za datę podjęcia uchwały drogą elektroniczną uznaje się dzień, w którym Przewodniczący Rady Nadzorczej/Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej otrzyma wiadomość e-mail z głosowaniem Członka Rady Nadzorczej, którego głos przesądził o podjęciu uchwały o oddaniu głosu za podjęciem uchwały.
7. Uchwała Rady Nadzorczej jest prawnie wiążąca, pod warunkiem, że:

  4. The voting e-mail shall include in particular:
    - a) name and surname of a Member of the Supervisory Board;
    - b) indication of the resolution to which the vote relates with an indication of whether the vote is "for", "against" or "abstaining";
    - c) if it is appropriate to justify the vote, a brief indication of the reasons for the vote.
  5. The e-mail with the vote should be sent to the Chairman of the Supervisory Board/the Deputy Chairman of the Supervisory Board or the person providing assistance to the Supervisory Board authorized by the Chairman of the Supervisory Board. On the original of the resolution, the Chairman of the Supervisory Board/ the Deputy Chairman of the Supervisory Board should indicate that Member of the Supervisory Board cast vote via e-mail and attach to the resolution printout of the e-mail with the vote.
  6. The date of a resolution adopted via e-mail shall be the date on which the Chairman of the Supervisory Board/the Deputy Chairman of the Supervisory Board receive the voting e-mail from Member of the Supervisory Board whose vote determined the adoption of the resolution casts a vote for the resolution.
  7. The resolution of the Supervisory Board is legally binding, provided that:

- a) zostały spełnione wymogi określone w § 8 ust. 1-3 i § 9;
  - b) uchwała została podjęta zwykłą większością głosów w obecności na posiedzeniu co najmniej 50% (słownie: pięćdziesiąt procent) ogólnej liczby głosów;
  - c) w przypadku podjęcia uchwały w sprawach, które nie zostały wcześniej umieszczone w porządku obrad, uchwała jest ważnie podjęta, pod warunkiem, że członkowie Rady Nadzorczej, którzy nie uczestniczyli w posiedzeniu, wyrażą zgodę na jej podjęcie i podpiszą ją.
8. Głosowanie jest jawne. Głosowanie tajne zarządza się na wniosek co najmniej jednego Członka Rady Nadzorczej.
9. Przewodniczący Rady Nadzorczej/Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej ustala tryb głosowania, zapewniając poufność głosowania.
10. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane w drodze pisemnego lub mailowego głosowania zarządzonego przez Przewodniczącego, w zakresie dopuszczalnym przez prawo (bez odbycia posiedzenia). Uchwały podjęte w tym trybie będą ważne pod warunkiem, że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Za datę uchwały podjętej w drodze pisemnego głosowania uważa się dzień, w którym członek, którego głos przesądził o podjęciu uchwały, dał głos za podjęciem uchwały. Do głosowania drogą elektroniczną stosuje się odpowiednio §9 ust. 4, 5 i 6.
- a) requirements stipulated in §8 section 1-3 and §9 were fulfilled;
  - b), the resolution was adopted by a simple majority of votes in the presence at the meeting of at least 50% (in words: fifty per cent) of the total number of votes;
  - c) in cases where a resolution was adopted on matters which have not been placed on the agenda of the meeting in advance, the resolution is validly adopted provided that the members of the Supervisory Board who have not participated in the meeting agree to the resolution and sign such resolution.
8. The vote is open. A secret ballot shall be ordered at the request of at least one Member of the Supervisory Board.
9. The Chairman of the Supervisory Board/the Deputy Chairman of the Supervisory Board shall determine the voting procedure ensuring the confidentiality of voting.
10. The Supervisory Board's resolutions may be adopted by way of a written or e-mail voting ordered by the Chairman, to the extent permitted by law (without holding of a meeting). Resolutions passed in this manner will be valid provided that all members of the Supervisory Board have been notified of the content of the draft resolution. The date of a resolution adopted by way of written voting shall be the date on which the member whose vote determined the adoption of the resolution casts a vote for the resolution. To e-mail voting §9 sections 4, 5 and 6 shall apply accordingly.

11. Za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w formie uchwały, członkowie Zarządu Spółki mogą uczestniczyć w posiedzeniach Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem, że posiedzenie Rady Nadzorczej nie dotyczy członków Zarządu Spółki, włączając w to ich sprawy osobiste oraz odpowiedzialność wobec Spółki.

#### §10

1. Z posiedzeń Rady Nadzorczej sporządzane są protokoły.
2. Lista obecności powinna być podpisana po rozpoczęciu posiedzenia, najpierw przez przewodniczącego posiedzenia, a następnie przez wszystkich obecnych członków Rady Nadzorczej. Przewodniczący posiedzenia wskazuje w protokole, kto spośród członków biorących udział w posiedzeniu bierze udział w posiedzeniu za pomocą środków porozumiewania się na odległość.
3. Protokół powinien być podpisany przez przewodniczącego posiedzenia i pozostałych członków Rady Nadzorczej uczestniczących w posiedzeniu, po zakończeniu posiedzenia Rady Nadzorczej, nie później jednak niż na początku kolejnego posiedzenia Rady Nadzorczej. Zamiast podpisywania protokołu, Członek Rady Nadzorczej może go zatwierdzić za pośrednictwem poczty elektronicznej (§9 stosuje się odpowiednio).
4. Do protokołu załączają się:
  - a) listę obecności;
  - b) uchwały;

11. Upon consent of the Supervisory Board in a form of resolution, members of the Management Board of the Company may participate in meetings of the Supervisory Board, provided that the meeting of the Supervisory Board does not concern members of the Management Board of the Company, including their personal matters or responsibility towards the Company.

#### §10

1. Minutes of the Supervisory Board meetings shall be taken.
2. The attendance list shall be signed after the beginning of the meeting, first by the chairman of the meeting and then by all members of the Supervisory Board present. The chairman of the meeting shall indicate in the minutes who, among the members taking part in the meeting, takes part in the meeting in the DRC Manner .
3. The minutes should be signed by the chairman of the meeting and the other Members of the Supervisory Board participating in the meeting after the end of the Supervisory Board meeting, but not later than at the beginning of the next Supervisory Board meeting. Instead of signing of the minutes, the Member of the Supervisory Board may approve it via e-mail (§9 shall apply accordingly).
4. The following documents are attached to the minutes:
  - a) attendance list;
  - b) resolutions;

c) wszystkie istotne dokumenty

c) all relevant documents.

### §11

1. Rada Nadzorcza może powoływać komitety, w szczególności Komitet Inwestycyjny.
2. Rada Nadzorcza jest uprawniona do uchwalenia regulaminu Komitetu Inwestycyjnego.
3. Członkowie komitetów mogą być wybierani spośród członków Rady Nadzorczej lub spoza niej.
4. Rada Nadzorcza niezwłocznie informuje Zarząd o powołaniu Komitetu Inwestycyjnego.

### §11

1. The Supervisory Board may appoint committees, in particular the Investment Committee.
2. The Supervisory Board is entitled to adopt the Investment Committee by-laws.
3. Members of committees might be appointed from members of the Supervisory Board or outside.
4. The Supervisory Board shall immediately inform the Management Board about appointment of the Investment Committee.

### §12

1. Zarząd Spółki zapewnia Radzie Nadzorczej obsługę administracyjną, lokal, urządzenia techniczne i telekomunikacyjne oraz udziela wszelkiej innej pomocy, która okaże się niezbędna na posiedzeniach Rady Nadzorczej. Zarząd Spółki oraz Biuro Zarządu zostaną poinformowani o terminie posiedzenia Rady Nadzorczej co najmniej na 5 (pięć) dni roboczych przed planowanym terminem posiedzenia.
2. Dokumenty z posiedzeń Rady Nadzorczej są przechowywane w siedzibie Spółki.

### §12

1. The Management Board of the Company shall provide the Supervisory Board with administrative assistance, premises, technical and telecommunications equipment and shall provide any other assistance that proves necessary for the Supervisory Board meetings. The Management Board of the Company and the Management Board Office shall be informed of the date of the Supervisory Board meeting at least 5 (five) Business Days before that date.
2. The documents from the Supervisory Board meetings are stored in the Company's premises.