

REGULAMIN RADY NADZORCZEJ

CAPITAL PARK SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

§ 1

POSTANOWIENIA OGÓLNE

1. Niniejszy Regulamin określa organizację i sposób wykonywania czynności przez radę nadzorczą („**Rada Nadzorcza**”) spółki Capital Park Spółka Akcyjna („**Spółka**”).
2. Rada Nadzorcza jest organem sprawującym stały nadzór nad działalnością Spółki, funkcjonującym na podstawie przepisów prawa, w szczególności Kodeksu spółek handlowych, statutu Spółki („**Statut**”) oraz uchwał Walnego Zgromadzenia, w takim zakresie, w jakim w myśl ustawy wiążą one Radę Nadzorczą, oraz na podstawie niniejszego regulaminu.
3. Ilekroć w postanowieniach Regulaminu jest mowa o:
 - a) Biznes Plan Grupy – należy przez to rozumieć roczny plan finansowy (budżet) oraz biznes plan Grupy przygotowane przez Zarząd, na które Rada Nadzorcza wyraża zgodę;
 - b) Drugim Uprawnionym Akcjonariuszu – należy przez to rozumieć Drugiego Uprawnionego Akcjonariusza w znaczeniu nadanym przez odpowiednie postanowienia Statutu;
 - c) KSH – należy przez to rozumieć ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (tj. Dz. U. z 2019 r., poz. 505 ze zm.);
 - d) Przewodniczącym – należy przez to rozumieć Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
 - e) Ustawie o biegłych rewidentach – należy przez to rozumieć ustawę z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r., poz. 1089 ze zm.);
 - f) Walnym Zgromadzeniu – należy przez to rozumieć Walne Zgromadzenie Spółki;
 - g) Wiceprzewodniczącym – należy przez to rozumieć Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej;
 - h) Zarządzie – należy przez to rozumieć Zarząd Spółki.
4. Terminy pisane wielką literą niezdefiniowane w Regulaminie, mają znaczenie nadane im w Statucie.

§ 2

SKŁAD I WYBÓR RADY NADZORCZEJ

1. Skład i wybór Rady Nadzorczej określany jest przez KSH i Statut.

§ 3

ZASADY FUNKCJONOWANIA RADY NADZORCZEJ

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście i są uprawnieni i zobowiązani do uczestniczenia w posiedzeniach Rady Nadzorczej.
2. Przewodniczący jest powoływany i odwoływany przez pisemne oświadczenie Drugiego Uprawnionego Akcjonariusza, bez potrzeby przeprowadzenia odrębnych wyborów na tę funkcję. Rada Nadzorcza wybiera na swoim pierwszym posiedzeniu Wiceprzewodniczącego w głosowaniu tajnym, bezwzględną większością głosów obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej. Tak długo jak w skład Rady Nadzorczej będzie wchodziło co najmniej dwóch członków

powołanych przez Drugiego Uprawnionego Akcjonariusza, Wiceprzewodniczący będzie powoływany z grona tych członków.

3. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący, a w razie jego nieobecności – Wiceprzewodniczący.
4. Na wniosek Zarządu posiedzenie Rady Nadzorczej powinno odbyć się najpóźniej w ciągu 14 dni od daty zgłoszenia wniosku Przewodniczącemu lub Wiceprzewodniczącemu.
5. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie za pełnienie swoich obowiązków, chyba że organ lub podmioty uprawnione do powołania członków Rady Nadzorczej postanowią inaczej. Wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej określa uchwała Walnego Zgromadzenia.

§ 4

KOMITETY RADY NADZORCZEJ

1. Rada Nadzorcza powołuje Komitet Audytu i Komitet Inwestycyjny oraz jest uprawniona do powołania Komitetu Wynagrodzeń oraz Komitetu Nominacji. W skład Komitetu Audytu wchodzi co najmniej trzech członków, w tym przynajmniej jeden członek powołany przez Drugiego Uprawnionego Akcjonariusza. Skład Komitetu Audytu spełnia wymogi określone w Ustawie o biegłych rewidentach. W skład Komitetu Wynagrodzeń może wchodzić co najmniej trzech członków, przy czym co najmniej jeden mający wiedzę i doświadczenie w dziedzinie polityki wynagrodzeń; większość powinni stanowić członkowie niezależni Rady Nadzorczej. W skład Komitetu Nominacji może wchodzić co najmniej trzech członków; większość powinni stanowić członkowie niezależni Rady Nadzorczej. W skład Komitetu Inwestycyjnego wchodzi trzech członków Rady Nadzorczej powołanych przez Drugiego Uprawnionego Akcjonariusza. Każdy członek Komitetu Inwestycyjnego może, według własnego uznania, zaprosić osobę trzecią do uczestniczenia w posiedzeniach Komitetu Inwestycyjnego lub Zarządu z głosem doradczym jako dodatkowego uczestnika posiedzenia.
2. Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:
 - a) nadzór nad komórką organizacyjną zajmującą się audytem wewnętrznym;
 - b) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
 - c) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
 - d) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
 - e) rekomendowanie Radzie Nadzorczej wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych i do przeprowadzania czynności rewizji finansowej Spółki;
 - f) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych;
 - g) dokonywanie przeglądu sprawozdań finansowych Spółki oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii na ich temat;
 - h) przegląd transakcji z podmiotami powiązanymi.
3. Komitet Audytu ma prawo żądać pomocy ekspertów w celu dokonania prawidłowej oceny sprawozdań finansowych.

4. W zakresie zadań i funkcjonowania Komitetu Wynagrodzeń i Komitetu Nominacji stosuje się Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej (2005/162/WE) z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych.
5. Do zadań Komitetu Inwestycyjnego należy konsultowanie i rozpatrywanie, w szczególności:
 - a) proponowanych inwestycji i nabycia mienia Grupy, w tym proponowanych budżetów oraz projektów oraz wszelkiej dokumentacji sporządzanej w związku z oceną przez Zarząd proponowanego projektu;
 - b) bieżących inwestycji Grupy, w tym informacji o postępie prac budowlanych oraz dzierżawy, najmu lub zbycia nieruchomości;
 - c) wszelkiej dokumentacji finansowej i prawnej związanej z inwestycjami Grupy, w tym, w szczególności, umów kredytowych z bankami, umów inwestycyjnych, umów na budowę nieruchomości oraz umów najmu/dzierżawy;
 - d) wyboru osób na stanowiska wykonawcze wyższego szczebla, w tym kierowników departamentów;
 - e) nadzoru nad wydatkami kapitałowymi Grupy; oraz
 - f) miesięcznych sprawozdań z zarządzania dotyczących Spółki.
6. Ponadto, następujące sprawy wymagają uzyskania przez Zarząd uprzedniej pozytywnej opinii Komitetu Inwestycyjnego:
 - 6.1. Zawarcie przez Spółkę lub Podmiot Zależny:
 - a) umowy najmu powierzchni co najmniej 1.000 m², jeśli efektywny czynsz najmu jest niższy niż przewidziany w Biznes Planie Grupy o ponad 10% lub
 - b) umowy najmu powierzchni co najmniej 3.000 m²;
 - 6.2. Zatrudnienie przez Spółkę lub Podmiot Zależny agenta wynajmu lub agenta sprzedaży (w tym w ramach transakcji dotyczącej akcji lub udziałów) dla któregośkolwiek z następujących aktywów Grupy: EuroCentrum (WA4M/00317913/3), Royal Wilanów (WA2M/00431489/2) oraz ArtN (WA4M/00387923/7) – na zasadzie wyłączności;
 - 6.3. Zawarcie lub zmiana warunków umowy (w tym warunków jej rozwiązania) z (i) pracownikami Spółki lub Podmiotu Zależnego (niebędącymi członkami Zarządu Spółki); (ii) osobami współpracującymi ze Spółką lub Podmiotem Zależnym na podstawie umów cywilnoprawnych, które wykonują te umowy głównie w obiektach Spółki lub Podmiotów Zależnych, w tym w ramach prowadzonej przez siebie działalności gospodarczej, w obu przypadkach o ile łączne roczne wynagrodzenie otrzymywane przez takich pracowników lub osoby od Spółki lub Podmiotów Zależnych (z uwzględnieniem wszelkich kwot wypłacanych takim pracownikom lub osobom na jakiegokolwiek podstawie od wszystkich podmiotów z Grupy łącznie) wynosi co najmniej 1 (*jeden*) milion złotych brutto lub w wyniku takiej zmiany będzie wynosić co najmniej 1 (*jeden*) milion złotych brutto (o ile taka zmiana nie została przewidziana w Biznes Planie Grupy);
 - 6.4. Zawarcie przez Spółkę lub Podmiot Zależny umowy lub zmiana umowy z organem administracji publicznej, w tym organem ponadnarodowym, organem administracji państwowej lub samorządowej, lub z podmiotem prywatnym wykonującym uprawnienia organu administracji publicznej, w tym organu ponadnarodowego, państwowego lub samorządowego, jeśli roczna wartość takiej umowy lub wartość takiej umowy po zmianie (obliczona zgodnie z § 6 ust. 3.2) wynosi co najmniej 1 (*jeden*) milion EUR bez VAT (o ile zawarcie takiej umowy lub zmiana

umowy nie zostały przewidziane w Biznes Planie Grupy); dla uniknięcia wątpliwości, darowizny (dotacje) i podobne czynności z organami administracji publicznej lub podmiotami prywatnymi, o których mowa wyżej, wymagają uprzedniej zgody Rady Nadzorczej (o ile nie zostały przewidziane w Biznes Planie Grupy);

- 6.5. Wszczęcie lub przystąpienie przez Spółkę lub Podmiot Zależny do toczącego się postępowania sądowego, sądowno-administracyjnego, administracyjnego, arbitrażowego lub innego rodzaju postępowania, przedstawienie stanowiska w ramach postępowania, niepodjęcie obrony, podjęcie obrony w ograniczonym zakresie, zawarcie ugody lub odstąpienie przez Spółkę lub Podmiot Zależny od postępowania, w tym cofnięcie pozwu – w każdym z wymienionych przypadków w związku ze sporem z jednostką sektora publicznego lub podmiotem z udziałem Skarbu Państwa lub jednostki samorządu terytorialnego, w których wartość przedmiotu sporu (obliczona zgodnie z § 6 ust. 3.2) wynosi co najmniej 1 (*jeden*) milion EUR (o ile nie zostało uwzględnione w Biznes Planie Grupy);
- 6.6. Zawarcie przez Spółkę lub Podmiot Zależny umowy *joint venture*, umowy spółki osobowej lub umowy wspólników/akcjonariuszy;
- 6.7. Wykonanie przez Spółkę lub Podmiot Zależny jako akcjonariusza lub wspólnika ich Podmiotu Zależnego, prawa głosu na walnym zgromadzeniu lub zgromadzeniu wspólników Podmiotu Zależnego, w przedmiocie:
 - a) powołania lub odwołania członków zarządu Podmiotu Zależnego, chyba że powoływane osoby są członkami Zarządu Spółki lub zostały uprzednio zatwierdzone przez Radę Nadzorczą;
 - b) wyrażenia zgody na określone poniżej czynności, jeżeli nie zostały uwzględnione w Biznes Planie Grupy:
 - (i) podwyższenie kapitału zakładowego Podmiotu Zależnego, jeśli nowe udziały/akcje mają być oferowane do objęcia podmiotom spoza Grupy;
 - (ii) obniżenie kapitału zakładowego Podmiotu Zależnego niebędącego jednoosobową spółką zależną Spółki lub jednoosobową spółką zależną Podmiotu Zależnego;
 - (iii) umorzenie udziałów/akcji Podmiotu Zależnego niebędącego jednoosobową spółką zależną Spółki lub jednoosobową spółką zależną Podmiotu Zależnego;
 - (iv) rozporządzenie udziałami/akcjami Podmiotu Zależnego na rzecz podmiotu spoza Grupy;
 - (v) przystąpienie do Podmiotu Zależnego nowego akcjonariusza/wspólnika spoza Grupy;
 - (vi) połączenie Podmiotu Zależnego z podmiotem spoza Grupy;
 - (vii) likwidacja Podmiotu Zależnego posiadającego aktywa w postaci nieruchomości o wartości (obliczonej zgodnie z § 6 ust. 3.2) nie niższej niż 3 (trzy) miliony EUR bez VAT lub likwidacja Podmiotu Zależnego niebędącego jednoosobową spółką zależną Spółki lub jednoosobową spółką zależną Podmiotu Zależnego;
 - (viii) istotna zmiany umowy spółki/statutu Podmiotu Zależnego; w szczególności, za istotną zmianę umowy spółki/statutu Podmiotu Zależnego będzie uważana każda zmiana, która:
 - (i) modyfikuje listę czynności wymagających zgody walnego zgromadzenia/zgromadzenia wspólników danego Podmiotu Zależnego lub (ii) modyfikuje sposób powoływania członków rady nadzorczej danego Podmiotu Zależnego;
 - c) wyrażania zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego oraz dywidendy, jeżeli zaliczka albo dywidenda ma zostać wypłacona przez

Podmiot Zależny niebędący jednoosobową spółką zależną Spółki lub jednoosobową spółką zależną Podmiotu Zależnego; oraz

- d) spraw, o których mowa w pkt. 6.1 - 6.6; na potrzeby niniejszego punktu odniesienia do Spółki oraz członków Zarządu, o których mowa w punktach wskazanych powyżej, należy interpretować, odpowiednio jako odniesienia do Podmiotu Zależnego oraz członków zarządu Podmiotu Zależnego.

Jeżeli wymóg uzyskania zgody walnego zgromadzenia lub zgromadzenia wspólników Podmiotu Zależnego na czynności określone w punkcie 6.7 nie wynika z umowy spółki lub statutu danego Podmiotu Zależnego, czynności Podmiotu Zależnego wymienione w punkcie 6.7 wymagają uprzedniej pozytywnej opinii Komitetu Inwestycyjnego do momentu dokonania odpowiedniej zmiany umowy spółki lub statutu.

7. Komitet Inwestycyjny odbywa posiedzenia z członkami Zarządu co najmniej raz w miesiącu oraz w zależności od potrzeb, a także otrzymuje do rozpatrzenia przynajmniej materiały, o których mowa w ust. 5 lit. a) – f), oraz ma prawo do żądania odbycia posiedzenia z członkami Zarządu, według własnego uznania. Ponadto Zarząd spotyka się z członkami Komitetu Inwestycyjnego w zależności od potrzeb i Zarząd oraz Komitet Inwestycyjny mają prawo żądać odbycia wspólnego posiedzenia według własnego uznania.
8. Komitet Inwestycyjny otrzymuje miesięczne sprawozdania z zarządzania oraz projekty sprawozdań dotyczących wszystkich istotnych zdarzeń, które zaszły w działalności Spółki, z co najmniej tygodniowym wyprzedzeniem przed złożeniem ich Radzie Nadzorczej zgodnie z postanowieniami § 17 Statutu. Ponadto Komitet Inwestycyjny otrzymuje projekty biznesplanów Spółki lub wszelkich zmian do takich biznesplanów co najmniej na tydzień przed złożeniem ich Radzie Nadzorczej.
9. Komitet Inwestycyjny rozpatruje projekty warunków wszelkich transakcji i czynności prawnych, w tym w szczególności:
 - a) zawierania lub zmiany porozumień lub umów;
 - b) składania jednostronnych oświadczeń;
 - c) zaciągania zobowiązań;
 - d) dokonywania rozporządzeń i nabywania mienia;
 - e) ponoszenia lub zaciągania zobowiązań do poniesienia kosztów; lub
 - f) innych istotnych czynności,
 - g) których wartość przekracza kwotę 1.000.000,00 euro (jeden milion euro) bez VAT, obliczoną w sposób określony w § 6 ust. 3.2.
10. Materiały dotyczące spraw wymagających uprzedniej pozytywnej opinii Komitetu Inwestycyjnego Zarząd zobowiązany jest przekazywać Komitetowi Inwestycjnemu z odpowiednim wyprzedzeniem, umożliwiającym zapoznanie się z materiałami i wydanie opinii.
11. Materiały mogą być przekazywane Komitetowi Inwestycjnemu pocztą elektroniczną pod warunkiem, że są wysyłane na adresy poczty elektronicznej wszystkich członków Komitetu Inwestycyjnego.
12. Opinia Komitetu Inwestycyjnego, o której mowa w ust. 6 niniejszego § 4 może być przekazywana Zarządowi przez Komitet Inwestycyjny w szczególności pocztą elektroniczną. W takiej sytuacji wiadomość zawierająca opinię Komitetu Inwestycyjnego jest wysyłana do (i) członka Zarządu

prowadzącego korespondencję z Komitetem Inwestycyjnym lub jakiegokolwiek innego członka Zarządu, lub (ii) osoby prowadzącej korespondencję z Komitetem Inwestycyjnym (z kopia do jednego z członków Zarządu) przez jednego z członków Komitetu Inwestycyjnego, z kopia do wszystkich pozostałych członków Komitetu Inwestycyjnego.

§ 5

UCHWAŁY RADY NADZORCZEJ

1. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równej liczby głosów za i przeciw decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
2. Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich jej członków i obecność na posiedzeniu, na którym uchwały mają zostać podjęte, co najmniej czterech jej członków.
3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój 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.
4. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (telefonicznie lub w inny sposób gwarantujący możliwość porozumiewania się wszystkim członkom Rady Nadzorczej). Uchwała podjęta w powyższy sposób jest ważna tylko wtedy, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. W przypadku podejmowania uchwały w trybie pisemnym Przewodniczący głosuje pierwszy, a następnie przesyła tekst uchwały pozostałym członkom Rady Nadzorczej. Uchwała jest ważna, gdy podpisy pod nią złoży bezwzględna większość członków Rady Nadzorczej. Podjęcie uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość jest zatwierdzane przez Przewodniczącego, który odbiera głosy od pozostałych członków Rady Nadzorczej. Zatwierdzenie następuje poprzez odnotowanie w uchwale trybu jej podjęcia oraz głosów oddanych przez poszczególnych członków Rady Nadzorczej. W obu opisanych powyżej trybach podejmowania uchwał, w razie równości głosów decyduje głos Przewodniczącego.
5. Oddanie głosu na piśmie bądź przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość nie może dotyczyć wyboru Przewodniczącego bądź Wiceprzewodniczącego, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszenia tych osób w czynnościach.

§ 6

KOMPETENCJE RADY NADZORCZEJ

1. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
2. Kompetencje Rady Nadzorczej są określone w KSH oraz w Statucie.
3. Niezależnie od postanowień Statutu, następujące sprawy wymagają uzyskania przez Zarząd uprzedniej zgody Rady Nadzorczej:
 - 3.1. Przyjęcie Biznes Planu Grupy;
 - 3.2. Dokonanie transakcji lub czynności prawnej albo czynności procesowej, które nie zostały przewidziane w Biznes Planie Grupy zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą i pociągają za sobą

zaciągnięcie zobowiązania przez Spółkę lub Podmiot Zależny lub nabycie dla niej prawa o wartości wynoszącej co najmniej 3 (trzy) miliony EUR bez VAT, liczonej jako zobowiązanie Spółki lub Podmiotu Zależnego do uiszczenia tej kwoty przez okres nie dłuższy niż rok oraz ustalonej na dzień zaciągnięcia wiążącego zobowiązania na podstawie średniego kursu wymiany ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski za pełen miesiąc kalendarzowy poprzedzający daną datę; w przypadku dokonania większej liczby czynności prawnych lub transakcji z tym samym podmiotem lub jego podmiotami powiązanymi (w rozumieniu Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 24 „*Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych*”), za jedną transakcję lub czynność prawną w rozumieniu niniejszego ustępu uznaje się czynności prawne i transakcje dokonane w okresie sześciu miesięcy;

- 3.3. Dokonanie wszelkich transakcji lub zmiany ich warunków lub dokonanie jakichkolwiek czynności prawnych pomiędzy Spółką lub jej podmiotami powiązanymi a członkami Zarządu lub ich podmiotami powiązanymi (w rozumieniu Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 24 „*Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych*”);
- 3.4. Rozporządzenie udziałami w spółce CP Management sp. z o.o.;
- 3.5. Dokonanie istotnych zmian polityki rachunkowości, z wyjątkiem zmian wymaganych przez biegłego rewidenta Spółki lub wynikających ze zmian przepisów prawa (polskich zasad rachunkowości lub MSSF); jeśli zmiany wymagane przez biegłego rewidenta Spółki lub wynikające ze zmian przepisów prawa (polskich zasad rachunkowości lub MSSF) są istotne, członkowie Zarządu są zobowiązani poinformować Radę Nadzorczą z wyprzedzeniem o konieczności ich wprowadzenia; dla celów niniejszego punktu termin „istotne zmiany polityki rachunkowości” lub „istotne” oznacza jakiegokolwiek zmiany skutkujące zmianą jakiegokolwiek składników okresowego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy (kwartalnego, półrocznego lub rocznego) o co najmniej 3 (trzy) miliony EUR względem skonsolidowanego sprawozdania finansowego za analogiczny okres poprzedni;
- 3.6. Zawarcie przez Spółkę lub Podmiot Zależny jakiegokolwiek umowy z Patron Capital Advisers LLP lub jej podmiotami powiązanymi (w rozumieniu Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 24 „*Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych*”);
- 3.7. Zawarcie przez Spółkę lub Podmiot Zależny jakiegokolwiek umowy z MIRELF VI B.V. lub jej podmiotami powiązanymi (w rozumieniu Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 24 „*Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych*”);
- 3.8. Nabycie lub objęcie przez Spółkę lub Podmiot Zależny udziałów lub akcji innych spółek, utworzenie przez Spółkę lub Podmiot Zależny nowych lub przystąpienie do istniejących podmiotów gospodarczych (z wyłączeniem transakcji wewnątrzgrupowych oraz nabywania lub zakładania jednoosobowych spółek, które nie prowadziły działalności gospodarczej);
- 3.9. Zbycie przez Spółkę lub Podmiot Zależny następujących nieruchomości: EuroCentrum (WA4M/00317913/3), Royal Wilanów (WA2M/00431489/2) oraz ArtN (WA4M/00387923/7);
- 3.10. Wykonanie przez Spółkę lub Podmiot Zależny jako akcjonariusza lub współnika ich Podmiotu Zależnego, prawa głosu na walnym zgromadzeniu lub zgromadzeniu współników Podmiotu Zależnego, w przedmiocie:
 - a) podjęcia decyzji w sprawie roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Podmiotu Zależnego lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;

- b) spraw, o których mowa w pkt. 3.2, 3.3, 3.6 – 3.9; na potrzeby niniejszego punktu odniesienia do Spółki oraz członków Zarządu, o których mowa w punktach wskazanych powyżej, należy interpretować, odpowiednio jako odniesienia do Podmiotu Zależnego oraz członków zarządu Podmiotu Zależnego.

Jeżeli wymóg uzyskania zgody walnego zgromadzenia lub zgromadzenia wspólników Podmiotu Zależnego na czynności określone w punkcie 3.10 nie wynika z umowy spółki danego Podmiotu Zależnego, czynności Podmiotu Zależnego wymienione w punkcie 3.10 wymagają uprzedniej zgody Rady Nadzorczej do momentu dokonania odpowiedniej zmiany umowy spółki.

4. Ponadto Rada Nadzorcza:

- a) raz w roku sporządza i przedstawia zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki;
- b) rozpatruje i opiniuje sprawy mające być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia; opinia Rady Nadzorczej jest dołączana do projektu uchwały lub przedkładana na Walnym Zgromadzeniu przed podjęciem uchwały.

5. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy wybór firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy i do przeprowadzenia pozostałych czynności rewizji finansowej wobec Spółki lub Grupy.

§ 7

OBOWIĄZKI CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

1. Przy wykonywaniu swoich obowiązków członek Rady Nadzorczej jest zobowiązany dochowac staranności wymaganej w obrocie profesjonalnym, z uwzględnieniem zawodowego charakteru działalności, a także przestrzegać przepisów prawa, Statutu, uchwał Walnego Zgromadzenia, z uwzględnieniem interesu Spółki, przedmiotu jej działalności oraz aktualnej i spodziewanej sytuacji finansowej.
2. Członek Rady Nadzorczej powinien mieć należytą wiedzę oraz doświadczenie, a także być w stanie poświęcać niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków.
3. Członek Rady Nadzorczej przekazuje Zarządowi informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Powyższy obowiązek dotyczy powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka Rady Nadzorczej w sprawie rozstrzyganej przez Radę Nadzorczą.
4. Członek Rady Nadzorczej informuje Radę Nadzorczą o zaistniałym konflikcie jego interesów i Spółki lub o możliwości jego powstania. Członek Rady Nadzorczej powinien powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał taki konflikt interesów.
5. Niezależny członek Rady Nadzorczej powinien poinformować Radę Nadzorczą oraz Zarząd, jeżeli przestanie spełniać kryteria niezależności określone w Statucie oraz w Ustawie o biegłych rewidentach.

6. Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczą w obradach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.
7. Członek Rady Nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia swojej funkcji, gdyby mogło to negatywnie wpłynąć na możliwość działania Rady Nadzorczej, w tym na podejmowanie przez nią uchwał.
8. W razie upływu kadencji Rady Nadzorczej jej członkowie przekazują sprawy nowej Radzie Nadzorczej.

§ 8

WYKONYWANIE OBOWIĄZKÓW

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje obowiązki nadzorcze w sposób kolegalny.
2. Rada Nadzorcza może delegować jednego z członków do wykonania określonych czynności nadzorczych.

§ 9

KIEROWANIE PRACAMI RADY NADZORCZEJ

1. Przewodniczący kieruje pracami Rady Nadzorczej, przewodniczy na posiedzeniach Rady Nadzorczej oraz koordynuje prace pozostałych członków Rady Nadzorczej.
2. W razie czasowej niemożności pełnienia obowiązków przez Przewodniczącego jego obowiązki, o których mowa w ust. 1, wykonuje Wiceprzewodniczący.

§ 10

POSIEDZENIA RADY NADZORCZEJ

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w miarę potrzeb, jednak co najmniej cztery razy w roku obrotowym, w terminie i miejscu określonych w zawiadomieniu o zwołaniu posiedzenia Rady Nadzorczej. Zawiadomienie o posiedzeniu Rady Nadzorczej winno określać datę, godzinę, miejsce posiedzenia oraz proponowany porządek obrad posiedzenia. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący, a w razie jego nieobecności – Wiceprzewodniczący.
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą odbywać się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą na to zgodę, także poza jej granicami.
3. Rada Nadzorcza może wyznaczyć na swoim posiedzeniu miejsce i termin następnego posiedzenia Rady Nadzorczej. W takim przypadku członkowie Rady Nadzorczej obecni na posiedzeniu nie muszą być ponownie informowani o terminie i miejscu kolejnego posiedzenia Rady Nadzorczej, o terminie i miejscu tego posiedzenia zaś informuje się członków nieobecnych. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą wystąpić do Przewodniczącego z wnioskiem o zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej, jednocześnie przedstawiając proponowany porządek obrad posiedzenia. Przewodniczący jest obowiązany do zwołania takiego posiedzenia w ciągu dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku.
4. Każdy z członków Rady Nadzorczej może zgłosić Przewodniczącemu wniosek o włączenie określonej sprawy do porządku obrad najbliższego posiedzenia Rady Nadzorczej najpóźniej na 7

(siedem) dni przed planowanym posiedzeniem, przekazując jednocześnie wszystkie materiały dotyczące tej sprawy.

5. Zawiadomienie o posiedzeniu Rady Nadzorczej powinno zostać doręczone na co najmniej 14 (czternaście) dni przed terminem posiedzenia Rady Nadzorczej albo przesłane faksem lub pocztą elektroniczną. Zawiadomienie wysłane za pomocą listu poleconego uznaje się za doręczone z datą potwierdzenia odbioru listu poleconego lub z datą, w której upłynął termin do odbioru wysłanego zawiadomienia w placówce pocztowej, jeżeli przed upływem tego terminu adresat nie zgłosił się po jego odbiór. Zawiadomienia wysłane przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, tj. faksu lub poczty elektronicznej, uznaje się za doręczone, odpowiednio, z datą uwidocznioną na potwierdzeniu transmisji danych lub datą wskazaną w elektronicznym potwierdzeniu odbioru korespondencji. Możliwe jest zwołanie Rady Nadzorczej bez zachowania powyższych wymogów, jeśli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażają na to zgodę.
6. Rada Nadzorcza może odbyć posiedzenie bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są obecni na posiedzeniu i żaden z nich nie wniesie sprzeciwu co do odbycia posiedzenia lub wniesienia proponowanych spraw do porządku obrad.
7. O posiedzeniach Rady Nadzorczej zawiadamia się Prezesa Zarządu Spółki. Ponadto należy zawiadomić również inne osoby, których uczestnictwo w swoim posiedzeniu Rada Nadzorcza uzna za pożądane.
8. W posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą brać udział, bez prawa głosu, zaproszeni przez Radę Nadzorczą: członkowie Zarządu, eksperci lub inne osoby niezbędne do powzięcia decyzji w danej sprawie, a także protokolant.
9. W posiedzeniach Rady Nadzorczej biorą udział wszyscy bądź też niektórzy członkowie Zarządu, o ile Rada Nadzorcza tego zażąda.
10. Posiedzenia są prowadzone przez Przewodniczącego, a w razie jego nieobecności – przez Wiceprzewodniczącego.
11. Materiały przygotowane na posiedzenie Rady Nadzorczej powinny zostać sporządzone na piśmie i przekazane za pomocą listu, poczty kurierskiej, faksu lub poczty elektronicznej. Wszystkie dokumenty powinny zostać doręczone członkom Rady Nadzorczej nie później niż na 5 (pięć) dni przed datą posiedzenia, z zastrzeżeniem przypadku określonego w § 10 ust. 5 zd. 4 lub § 10 ust. 6 powyżej.

§ 11

GŁOSOWANIE

1. Przy podejmowaniu uchwał członkowie Rady Nadzorczej głosują w sposób jawny. Głosowanie w sprawach osobowych jest tajne. Głosowanie tajne przeprowadza się również na żądanie przynajmniej jednego członka Rady Nadzorczej.
2. W głosowaniu nad daną uchwałą jako pierwszy głosuje członek Rady Nadzorczej występujący z inicjatywą powzięcia uchwały. Z zastrzeżeniem § 5 ust. 4 powyżej, Przewodniczący, jeżeli nie jest inicjatorem powzięcia uchwały, głosuje jako ostatni.
3. Uchwały nieuwzględnione w porządku posiedzenia mogą zostać podjęte wyłącznie w przypadku, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są obecni i żaden z nich nie zgłasza zastrzeżeń.

§ 12
PROTOKOŁY

1. Z posiedzeń Rady Nadzorczej sporządza się protokoły.
2. Protokół spisuje osoba występująca w charakterze protokolanta, wyznaczona przez kierującego posiedzeniem.
3. Protokół winien zawierać:
 - a) numer kolejny posiedzenia;
 - b) termin, miejsce i tryb odbycia posiedzenia;
 - c) imienną listę obecnych członków Rady Nadzorczej i innych osób obecnych na posiedzeniu, z oznaczeniem ich funkcji;
 - d) wzmiankę dotyczącą prawidłowości odbycia posiedzenia;
 - e) porządek obrad;
 - f) treść powziętych uchwał, ze wskazaniem numeru powziętej uchwały (według kolejności uchwały w danym roku), liczby głosów „za”, „przeciw” oraz „wstrzymujących się” oddanych na poszczególne uchwały oraz treść odrębnych zdań lub zgłoszonych zastrzeżeń do uchwał;
 - g) inne ustalenia i wnioski;
 - h) imię i nazwisko protokolanta.
4. Protokół winien zostać zatwierdzony i podpisany przez wszystkich obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej najpóźniej na następnym posiedzeniu Rady Nadzorczej.
5. Oryginały protokołów z posiedzenia Rady Nadzorczej wraz z załącznikami przechowuje się w biurze Zarządu.