

REGULAMIN ZARZĄDU

VENTURE CAPITAL POLAND SA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

ZATWIERDZONY UCHWAŁĄ RADY NADZORCZEJ W DNIU 01.07.2010 ROKU

§ 1.

Użyte w niniejszym Regulaminie określenia mają następujące znaczenie:

1. VCP – VENTURE CAPITAL POLAND Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M. ST. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000353979;
2. Walne Zgromadzenie – Walne Zgromadzenie VENTURE CAPITAL POLAND SA.;
3. Rada Nadzorcza – Rada Nadzorcza VENTURE CAPITAL POLAND S.A.;
4. Członek Rady Nadzorczej – Przewodniczący Rady Nadzorczej VENTURE CAPITAL POLAND S.A. oraz inni członkowie Rady nadzorczej Spółki;
5. Zarząd – Zarząd VENTURE CAPITAL POLAND S.A.;
6. Statut – Statut VENTURE CAPITAL POLAND S.A.;
7. Akcjonariusz – akcjonariusz VENTURE CAPITAL POLAND SA
8. Kodeks Spółek Handlowych – ustawa z dnia 15 września 2000r Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.).

§ 2.

1. Zarząd działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu, niniejszego Regulaminu oraz uchwał podjętych zgodnie z przepisami prawa i Statutem przez Walne Zgromadzenie oraz Radę Nadzorczą, a także regulaminu organizacyjnego VCP.
2. Do właściwości Zarządu należą wszelkie sprawy nie zastrzeżone do kompetencji innych organów VCP.
3. Zarząd w szczególności:
 - a) prowadzi sprawy VCP,
 - b) reprezentuje VCP w sądzie i poza sądem;
 - c) przyjmuje i zwalnia pracowników oraz ustala ich wynagrodzenie;
 - d) kierując się interesem VCP określa strategię oraz główne cele działania VCP i przedkłada je Radzie Nadzorczej celem akceptacji oraz jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację;
 - e) dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania VCP oraz prowadzi jej sprawy zgodnie z przepisami prawa i dobrą praktyką;
 - f) podejmuje decyzje w sprawach dotyczących bieżącej działalności Spółki;
 - g) zabezpiecza majątek Spółki;
4. Zarząd zobowiązany jest sporządzić roczne sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki nie później niż w terminie 3 (trzech) miesięcy po upływie roku obrotowego, po czym przedstawia je do zaopiniowania Radzie Nadzorczej. Rada Nadzorcza zobowiązana jest w terminie 30 dni wyrazić opinię na temat przedstawionych dokumentów.
5. Zarząd obowiązany jest uzyskać uprzednią zgodę Rady Nadzorczej na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy.
6. Zarząd jest obowiązany dokonywać okresowej analizy wyników działalności Spółki oraz przedstawiać na posiedzeniu Rady Nadzorczej odpowiednie sprawozdania i wnioski w tym zakresie;

7. Zarząd jest obowiązany rozpatrywać opinie i wnioski zgłaszane w sprawach Spółki przez Akcjonariuszy, o sposobie ich wykonania powiadamiać Radę Nadzorczą.
8. Zarząd prowadzi działalność przy pomocy powołanych przez siebie Dyrektorów i Kierowników Działów realizujących wytyczone zadania.
9. Członkowie Zarządu powinni uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu.
10. Członkowie Zarządu mogą uczestniczyć w posiedzeniach Rady Nadzorczej z głosem doradczym.
11. Członkowie Zarządu, w przypadku gdy nie będą obecni na Walnym Zgromadzeniu są obowiązani, po otrzymaniu informacji o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, każdorazowo przesłać Prezesowi Zarządu wyjaśnienie swojej nieobecności na najbliższym Walnym Zgromadzeniu.
12. Zarząd jest zobowiązany do przekazania w raporcie rocznym oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, a w przypadku odstąpienia od stosowania tych zasad w sposób publiczny uzasadnić ten fakt.
13. Zarząd przy wyborze podmiotu mającego świadczyć usługi eksperckie, w tym w szczególności usługi doradztwa finansowego i podatkowego oraz usługi prawnicze będzie uwzględniał, czy istnieją okoliczności ograniczające niezależność tego podmiotu przy wykonywaniu powierzonych mu zadań

§ 3.

1. Zarząd składa się z 2 (dwóch) do 5 (pięciu) członków, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą, Prezesa Zarządu wskazuje Rada Nadzorcza.
2. Rada Nadzorcza decyduje, czy członek Zarządu zostanie zatrudniony na podstawie umowy o pracę czy innej umowy.
3. Kadencja Zarządu wynosi trzy lata. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji.
4. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia przez nich funkcji.

§4

1. Członek Zarządu Spółki nie może bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi lub być członkiem organów w konkurencyjnych podmiotach gospodarczych.
2. Rada Nadzorcza może, przy odwołaniu z Zarządu danego członka, podjąć decyzję o zobowiązaniu go do niepodejmowania działań konkurencyjnych względem spółki w okresie do jednego roku od dnia odwołania go z Zarządu Spółki.
3. W wypadku, o którym mowa w ust. 2, każdy zobowiązany członek Zarządu będzie otrzymywał miesięcznie od Spółki, przez okres jednego roku od dnia odwołania go z Zarządu, 80 % przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia wypłacanego mu w okresie poprzedniego roku kalendarzowego.
4. W razie naruszenia przez członka Zarządu, nałożonego na niego w myśl niniejszego paragrafu, zakazu konkurencji traci on prawo do wynagrodzenia określonego w ust. 3. Jest wówczas także zobowiązany do zapłaty na rzecz spółki odszkodowania ustalanego na zasadach ogólnych oraz kary umownej w wysokości 80 % wynagrodzenia wypłaconego za niepodejmowanie działań konkurencyjnych.

§5

1. Każdy z członków Zarządu zobowiązany jest wykonywać funkcję członka Zarządu w czasie zapewniającym należyte wykonywanie powierzonych mu obowiązków, w tym w

szczególności w czasie zapewniającym należytą pracę działu powierzonego danemu członkowi Zarządu oraz zapewniającym, że Spółka nie poniesie z powodu nieobecności danego członka Zarządu jakichkolwiek strat i szkód.

2. Jeżeli członek Zarządu nie pozostaje ze Spółką w stosunku pracy ma prawo do 26 dniowego wypoczynku w ciągu roku kalendarzowego.
3. Okres wypoczynku, o którym mowa w ust. 2 powinien być uzgodniony z Przewodniczącym Rady Nadzorczej, z tym zastrzeżeniem, że w okresie wypoczynku któregośkolwiek z członków Zarządu w Spółce musi pozostać tylu członków Zarządu aby możliwe było odbywanie posiedzeń Zarządu zgodnie z zasadami określonymi w Statucie i niniejszym regulaminie

§ 6.

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważnieni są dwaj członkowie Zarządu działający łącznie.

§ 7.

1. Prezes Zarządu organizuje prace Zarządu, kieruje jego pracami, koordynuje współdziałanie Zarządu z innymi organami VCP oraz przedstawia stanowisko Zarządu Radzie Nadzorczej i Walnemu Zgromadzeniu.
2. W razie nieobecności Prezesa Zarządu jego prawa i obowiązki wykonuje wyznaczony przez niego członek Zarządu.

§ 8.

1. Zarząd obraduje i podejmuje uchwały na posiedzeniach.
2. Posiedzenia Zarządu Spółki zwołuje Prezes Zarządu ilekroć uzna to za wskazane, jednak nie rzadziej niż dwa razy w miesiącu.
3. Prezes Zarządu jest ponadto zobowiązany do zwołania posiedzenia Zarządu na pisemne żądanie Rady Nadzorczej lub co najmniej jednego członka Zarządu. W takim przypadku posiedzenie Zarządu powinno się odbyć najpóźniej w ciągu siedmiu dni od daty zgłoszenia pisemnego wniosku Prezesowi Zarządu.
4. Pisemne zawiadomienia o zwołaniu posiedzenia Zarządu doręcza się członkom Zarządu na co najmniej siedem dni przed terminem posiedzenia.
5. W zawiadomieniach powinna być wskazana przyczyna zwołania i proponowany porządek obrad.
6. W nagłych wypadkach Prezes Zarządu ma prawo zwołania posiedzenia w trybie natychmiastowym – ustnie, telefonicznie bądź z pomocą elektronicznych środków przekazu.
7. W posiedzeniach Zarządu mogą uczestniczyć, oprócz członków Zarządu, inne osoby, w tym zaproszone przez Prezesa Zarządu, a w szczególności członkowie Rady Nadzorczej, prokurenci, eksperci i specjaliści.

§ 9.

1. Prezes Zarządu przewodniczy posiedzeniom Zarządu. W przypadku nieobecności Prezesa Zarządu posiedzeniom przewodniczy członek Zarządu wyznaczony przez Prezesa Zarządu lub, jeżeli taki członek nie zostanie wyznaczony, członek wybrany przez członków obecnych na posiedzeniu.
2. Do kompetencji Prezesa Zarządu jako kierującego obradami należy w szczególności:
 - a) zarządzanie otwarciem i zamknięciem posiedzenia, a także przerwy w obradach;
 - b) zapewnienie prawidłowego i sprawnego przebiegu posiedzenia;
 - c) zarządzanie głosowaniami i potwierdzanie ich wyników.

3. Z przebiegu posiedzenia sporządza się protokół. Protokół sporządza osoba wyznaczona przez Prezesa Zarządu. W treści protokołu zamieszcza się w szczególności:
 - a) datę i miejsce odbycia posiedzenia,
 - b) nazwiska i imiona obecnych członków Zarządu,
 - c) wzmiankę o przyjęciu protokołu z poprzedniego posiedzenia z tym, że każdy z członków Zarządu ma prawo wnieść pisemne zastrzeżenia do przyjętego protokołu; wniesione zastrzeżenia załącza się do protokołu i składa do księgi protokołów,
 - d) przyjęty przez Zarząd porządek posiedzenia lub wzmiankę, że odbyło się ono według porządku wskazanego w zaproszeniach na posiedzenie,
 - e) głos członka Zarządu, jeżeli wniesie on o jego zamieszczenie w protokole; członek Zarządu ma prawo podyktować treść swojego głosu do protokołu,
 - f) głos każdej innej osoby biorącej udział w posiedzeniu, jeżeli jego zamieszczenia w protokole zażądał którykolwiek z członków Zarządu,
 - g) wzmiankę o prezentowanym na posiedzeniu dokumencie, jeżeli jej zamieszczenia w protokole zażądał którykolwiek z członków Zarządu,
 - h) treść podjętych uchwał oraz wyniki głosowań z zaznaczeniem sposobu głosowania przez każdego z członków Zarządu, zdania odrębne.
4. Załącznik do protokołu stanowi lista obecności, którą podpisują obecni na posiedzeniu członkowie Zarządu oraz osoba sporządzająca protokół.
5. Do protokołu załącza się kopie prezentowanych na posiedzeniu dokumentów, jeżeli ich załączenia do protokołu zażądał przynajmniej jeden członek Zarządu.
6. Protokół z posiedzenia podpisują wszyscy obecni na posiedzeniu członkowie Zarządu. Protokół ten należy im przedstawić do podpisu w ciągu 5 dni od chwili odbycia posiedzenia.
7. Protokoły z posiedzeń Zarządu są przechowywane w siedzibie Spółki.

§ 10.

1. Uchwały Zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie zostali zaproszeni na posiedzenie Zarządu, a w posiedzeniu uczestniczy co najmniej połowa jego członków.
2. Niezależnie od powyższego posiedzenie Zarządu Spółki będzie uważane za ważne zwołane, jeżeli wszyscy członkowie są obecni na takim posiedzeniu i zrzekną się pisemnego powiadomienia.
3. Członkowie Zarządu Spółki mogą brać udział w posiedzeniach za pośrednictwem telefonu lub innego środka telekomunikacji, w taki sposób aby wszystkie osoby uczestniczące w posiedzeniu słyszały się nawzajem. Takie uczestnictwo będzie uważane za udział takiej osoby w posiedzeniu.
4. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W razie równości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu.
5. Głosowanie jest jawne. Głosowanie tajne zarządza się na wniosek przynajmniej jednego członka Zarządu.
6. Pisemna uchwała Zarządu Spółki podpisana przez wszystkich Członków Zarządu Spółki jest ważna i skuteczna. Taka uchwała w formie pisemnej, zawarta może być w jednym lub w większej ilości dokumentów o tej samej treści, z których każdy podpisany jest przez jednego lub wszystkich członków Zarządu.
7. Każdy z członków Zarządu, w niezbędnym zakresie, może zajmować się wszystkimi sprawami będącymi w kompetencji Zarządu, zaś we wszelkich istotnych sprawach Spółki Zarząd podejmuje decyzje kolegialnie. Wewnętrzny podział kompetencji określa regulamin organizacyjny Spółki.

§11

1. Księgi i inne dokumenty Spółki przechowywane są w Biurze Zarządu, pod pieczęcią i stosownie do dyspozycji Prezesa Spółki.
2. Zarząd może postanowić o przechowywaniu i powierzeniu pieczy dokumentów określonych w ust. 1 poszczególnym jego członkom lub innym osobom.
3. Prezes Zarządu ponosi odpowiedzialność za formalne i merytoryczne prowadzenie:
 - 1) księgi akcji imiennych i świadectw tymczasowych Spółki
 - 2) księgi protokołów z posiedzeń Walnego Zgromadzenia wraz ze wszystkim załącznikami,
 - 3) księgi uchwał Walnego Zgromadzenia,
 - 4) księgi protokołów z posiedzeń Rady Nadzorczej wraz ze wszystkim załącznikami,
 - 5) księgi uchwał Rady Nadzorczej,
 - 6) księgi protokołów z posiedzeń Zarządu wraz ze wszystkim załącznikami,
 - 7) księgi uchwał Zarządu,
 - 8) zbioru dokumentów rejestrowych Spółki.
4. Sposób prowadzenia dokumentów Spółki, jeżeli nie wynika on z odrębnych przepisów, określa Prezes Zarządu pisemnym zarządzeniem.
5. Wszystkie dokumenty Spółki winny być dostępne dla członków Zarządu, członków Rady Nadzorczej, akcjonariuszy lub ich pełnomocników, zaś dla innych osób - wyłącznie w wypadku gdy obowiązek ich okazania wynika z obowiązujących przepisów lub w wypadku gdy Rada Nadzorcza podjęła w tym zakresie stosowną uchwałę, ze szczególnym uwzględnieniem przepisów Ustawy prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi.
6. Zarząd zobowiązany jest wszystkie dokumenty, o których mowa w ust. 1 oraz projekty uchwał i uchwały Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu, zawiadomienia zwołujące posiedzenia Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu, istotne dla Spółki umowy sporządzać w języku polskim.

§ 12.

1. Członek Zarządu w okresie piastowania funkcji w Zarządzie powinien mieć na względzie interes VCP i powstrzymać się od jakichkolwiek działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych członka Zarządu.
2. Przy podejmowaniu decyzji w sprawach VCP członkowie Zarządu nie powinni przekraczać granic uzasadnionego ryzyka gospodarczego.
3. Zarząd podejmując decyzje dotyczące Spółki zobowiązany jest dokonać wnikliwej, uwzględniającej interes VCP, wszechstronnej analizy wszelkich okoliczności warunkujących podjęcie właściwej decyzji w sprawie VCP.
4. Przy określaniu interesu VCP należy brać pod uwagę przede wszystkim uzasadnione, w długookresowej perspektywie, interesy akcjonariuszy, pracowników oraz innych podmiotów współpracujących z VCP w zakresie jej działalności gospodarczej.
5. Członkowie Zarządu zobowiązani są zachowywać bezwzględną lojalność i uczciwość wobec Spółki.
6. Członkowie Zarządu nie mogą bez zezwolenia Rady Nadzorczej, wyrażonego w formie uchwały na piśmie, zajmować się konkurencyjnymi interesami, a w szczególności uczestniczyć w spółkach konkurencyjnych jako wspólnik lub członek władz, a także nie mogą prowadzić na własny rachunek działalności o charakterze zbliżonym do przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki.
7. W przypadku uzyskania informacji o możliwości dokonania inwestycji lub jakiegokolwiek innej korzystnej dla VCP transakcji dotyczącej przedmiotu działalności Spółki członek Zarządu obowiązany jest niezwłocznie przedstawić Zarządowi informację o takiej

transakcji w celu rozważenia możliwości jej wykorzystania przez Spółkę. Wykorzystanie przez członka Zarządu informacji, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, lub jej przekazanie osobie trzeciej może nastąpić wyłącznie za zgodą Zarządu i jedynie wówczas, gdy nie narusza to interesu VCP.

8. Każdy członek Zarządu obowiązany jest niezwłocznie poinformować Radę Nadzorczą o każdym przypadku konfliktu interesów zaistniałym w związku z pełnieniem funkcji członka Zarządu lub o możliwości powstania takiego konfliktu interesów.
9. Umowy z członkami Zarządu zawiera w imieniu Spółki Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny przedstawiciel Rady Nadzorczej, na podstawie upoważnienia udzielonego w drodze uchwały. W tym samym trybie dokonuje się wszelkich czynności związanych ze stosunkiem pracy członka Zarządu.
10. W przypadku sprzeczności interesów Spółki z interesami Członka Zarządu, jego współmałżonka, krewnych i powinowatych do drugiego stopnia oraz osób, z którymi jest powiązany osobiście, Członek Zarządu powinien wstrzymać się od udziału w rozstrzyganiu takich spraw i może żądać zaznaczenia tego w protokole.
11. Przy dokonywaniu transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes VCP Zarząd i poszczególni jego członkowie powinni dołożyć szczególnej staranności, tak aby wartość transakcji oraz jej warunki zostały określone z uwzględnieniem kryteriów rynkowych.
12. Członek Zarządu ma prawo posiadać akcje VCP oraz akcje i udziały spółek dominujących w stosunku do VCP oraz akcje i udziały spółek zależnych od VCP.
13. Członkowie Zarządu są zobowiązani traktować inwestycje w akcje VCP i akcje i udziały spółek dominujących w stosunku do VCP oraz akcje i udziały spółek zależnych od VCP jako inwestycję długoterminową. Członkowie Zarządu niezwłocznie po objęciu mandatu są zobowiązani złożyć w Spółce zobowiązanie, w którym zobowiążą się nie zbywać akcji VCP, akcji i udziałów spółek dominujących w stosunku do VCP oraz akcji i udziałów spółek zależnych od VCP w terminie jednego roku od dnia ich nabycia.

§ 13.

1. Wynagrodzenie członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza, a następnie dokonuje jego corocznej weryfikacji.
2. Przy ustalaniu i weryfikacji wynagrodzenia poszczególnych członków Zarządu Rada Nadzorcza powinna uwzględniać nakład pracy niezbędny do prawidłowego wykonywania funkcji członka Zarządu, zakres obowiązków i odpowiedzialności związanej z wykonywaniem funkcji członka Zarządu, wynik finansowy VCP, wielkość przedsiębiorstwa VCP, wysokość wynagrodzeń wypłacanych przez inne podmioty funkcjonujące na rynku. Przy określaniu wysokości i struktury wynagrodzenia należy także uwzględniać system motywacji do poprawiania jakości i wydajności pracy poszczególnych członków Zarządu.
3. Łączna wysokość wynagrodzeń, a także indywidualna każdego z członków Zarządu w rozbiciu na poszczególne składniki podlega ujawnieniu w raporcie rocznym.
4. Członek Zarządu, który został zawieszony w pełnieniu funkcji członka Zarządu, w okresie zawieszenia nie ma prawa do otrzymywania przyznanego mu wynagrodzenia.

§ 14.

Niniejszy Regulamin wchodzi w życie z dniem jego zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą.

Rada Nadzorcza