

Oświadczenie
Zarządu EUROPEJSKIEGO FUNDUSZU HIPOTECZNEGO S.A.
W sprawie stosowania w roku 2007 zasad ładu korporacyjnego zawartych w
„Dobrych praktykach w spółkach publicznych 2005”

- a) WSKAZANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓRE NIE BYŁY PRZEZ EMITENTA STOSOWANE, WRAZ ZE WSKAZANIEM JAKIE BYŁY OKOLICZNOŚCI I PRZYCZYNY NIE ZASTOSOWANIA DANEJ ZASADY ORAZ W JAKI SPOSÓB SPÓŁKA ZAMIERZA USUNĄĆ EWENTUALNE SKUTKI NIE ZASTOSOWANIA DANEJ ZASADY LUB JAKIE KROKI ZAMIERZA PODJĄĆ, BY ZMNIJSZYĆ RYZYKO NIE ZASTOSOWANIA DANEJ ZASADY W PRZYSZŁOŚCI;

Zarządu EUROPEJSKIEGO FUNDUSZU HIPOTECZNEGO S.A. oświadcza że w roku 2007 Spółka przestrzegała zasad ładu korporacyjnego zawartych w „Dobrych praktykach w spółkach publicznych 2005” zgodnie z przekazaniem do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 5/2007 z dnia 18 grudnia 2007 z wyłączeniem poniższych zasad:

Zasada 20.

- a) Przynajmniej połowę członków rady nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni, z zastrzeżeniem pkt. d). Niezależni członkowie rady nadzorczej powinni być wolni od jakichkolwiek powiązań ze spółką i akcjonariuszami lub pracownikami, które mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji ;b) Szczegółowe kryteria niezależności powinien określać statut spółki; c) Bez zgody większości niezależnych członków rady nadzorczej, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach:
- świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez spółkę i jakiejkolwiek podmioty powiązane ze spółką na rzecz członków zarządu;
 - wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązanym ze spółką ,członkiem rady nadzorczej albo zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi;
 - wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki.
- d) W spółkach, gdzie jeden akcjonariusz posiada pakiet akcji dający ponad 50% ogólnej liczby głosów, rada nadzorcza powinna liczyć co najmniej dwóch niezależnych członków, w tym niezależnego przewodniczącego komitetu audytu, o ile taki komitet został ustanowiony.

Członkami Rady Nadzorczej byli akcjonariusze, lub ich przedstawiciele, którzy posiadają wystarczającą wiedzę i doświadczenie w sprawowaniu skutecznego i prawidłowego nadzoru właścicielskiego.

Zgodnie z publicznymi oświadczeniami, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej , powołując w jej skład dwu nowych, niezależnych członków.

Zasada 28.

Rada nadzorcza powinna działać zgodnie ze swym regulaminem, który powinien być publicznie dostępny . Regulamin powinien przewidywać powołanie co najmniej dwóch komitetów:

- audytu oraz
- wynagrodzeń

W skład komitetu audytu powinno wchodzić co najmniej dwóch członków niezależnych

oraz przynajmniej jeden posiadający kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów. Zadania komitetów powinien szczegółowo określać regulamin rady nadzorczej.

Komitety rady powinny składać radzie nadzorczej roczne sprawozdania ze swojej działalności. Sprawozdania te spółka powinna udostępniać akcjonariuszom.

Regulamin Rady Nadzorczej jest dokumentem podanym do wiadomości publicznej natomiast nie przewiduje powołania Komitetów audytu i Komitetu wynagrodzeń.

Z uwagi na małą liczebność Rady Nadzorczej, funkcje przewidziane dla komitetu audytu oraz komitetu wynagrodzeń pełnione są przez Radę Nadzorczą w pełnym składzie.

Zasada 43.

Wybór podmiotu pełniącego funkcje biegłego rewidenta powinien być dokonywany przez radę nadzorczą po przedstawieniu rekomendacji komitetu audytu lub walne zgromadzenie po przedstawieniu rekomendacji rady nadzorczej zawierającej rekomendację komitetu audytu. Dokonanie przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie innego

wyboru niż rekomendowany przez komitet audytu powinno zostać szczegółowo uzasadnione. Informacja na temat wyboru podmiotu pełniącego funkcje biegłego rewidenta wraz z uzasadnieniem powinna być zawarta w raporcie rocznym.

W Spółce nie powołano komitetu audytu, wybór podmiotu pełniącego funkcje biegłego rewidenta dokonywany jest przez Radę Nadzorczą na wniosek Zarządu.

b) OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIENI ORAZ PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA;

Walne Zgromadzenie Emitenta zwołuje się przez ogłoszenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, które powinno być dokonane co najmniej na trzy tygodnie przed terminem Walnego zgromadzenia.

W ogłoszeniu należy oznaczyć datę, godzinę i miejsce Walnego Zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad. W przypadku zamierzonej zmiany Statutu Emitenta, ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia powinno zawierać dotychczas obowiązujące postanowienie Statutu oraz projekt ich zmian. Jeżeli jest to uzasadnione znacznym zakresem zamierzonych zmian, ogłoszenie może zawierać projekt nowego tekstu jednolitego Statutu wraz z wyliczeniem nowych lub zmienionych postanowień Statutu.

Zgodnie z § 12 ust. 4 Statutu Emitenta, Walne Zgromadzenia Emitenta odbywają się w siedzibie Emitenta, tj. w Warszawie.

Walne Zgromadzenie jest zdolne do powzięcia uchwał bez względu na ilość Akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu, o ile przepisy Kodeksu Spółek Handlowych nie stanowią inaczej.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, o ile przepisy Kodeksu Spółek Handlowych nie stanowią inaczej.

Zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia Europejskiego Funduszu Hipotecznego S.A. do udziału w Walnym Zgromadzeniu uprawnieni są właściciele akcji imiennych wpisani do księgi akcyjnej przynajmniej na tydzień przed odbyciem Walnego Zgromadzenia oraz właściciele akcji na okaziciela, jeżeli złożą w siedzibie Spółki najpóźniej na tydzień przed terminem Walnego Zgromadzenia i nie odbiorą przed jego ukończeniem, imienne świadectwa depozytowe wystawione przez podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Świadectwa depozytowe mogą być także złożone w siedzibie Spółki za pośrednictwem poczty (listem poleconym za potwierdzeniem odbioru) lub przez kuriera, przy czym dla uznania, że świadectwo zostało złożone prawidłowo konieczne jest, aby przesyłka zawierająca świadectwo wpłynęła przed upływem terminu przyjmowania świadectw określonego w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Akcjonariusz nie będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu przez osobę uprawnioną do składania oświadczeń woli w jego imieniu lub przez pełnomocnika. Prawo do reprezentowania akcjonariusza nie będącego osobą fizyczną powinno wynikać z okazanego przy sporządzaniu listy obecności właściwego rejestru, ewentualnie ciągu pełnomocnictw. Osoba lub osoby udzielające pełnomocnictwa w imieniu akcjonariusza nie będącego osobą fizyczną powinny być uwidocznione w aktualnym odpisie z właściwego dla akcjonariusza rejestru. Dopuszcza się możliwość przedłożenia kopii odpisu z właściwego rejestru, jeżeli jest poświadczona za zgodność z oryginałem przez notariusza, adwokata lub radcę prawnego. Pełnomocnictwo powinno być pod rygorem nieważności sporządzone na piśmie. Dopuszczenie przedstawiciela do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu nie może być uzależniane od uiszczenia opłaty skarbowej od pełnomocnictwa. Domniemywa się, że pełnomocnictwo w formie pisemnej potwierdzające prawo reprezentowania akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu jest zgodne z prawem i nie wymaga potwierdzeń, chyba że jego autentyczność lub ważność budzi wątpliwości Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu stanowi spis akcjonariuszy, którzy wykazali swoje prawo i zapewnili sobie uczestnictwo w Walnym Zgromadzeniu, zawierający imiona i nazwiska albo firmy (nazwy) uprawnionych, miejsce zamieszkania (siedzibę), rodzaj i liczbę akcji oraz liczbę głosów. Listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu sporządza i podpisuje Zarząd. Lista akcjonariuszy zostaje wyłożona do wglądu w siedzibie Zarządu przez trzy dni powszednie bezpośrednio poprzedzające Walne Zgromadzenie oraz w miejscu i w czasie obrad Walnego Zgromadzenia.

Zwyczajne Walne Zgromadzenia

Zgodnie z postanowieniami Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statutu Emitenta, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta powinno się odbyć w terminie do 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta zwołuje Zarząd Emitenta. Jeżeli Zarząd nie zwoła go w przewidzianym terminie Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta zwołuje Zarząd Emitenta:

- gdy uzna to za wskazane,
- na żądanie Rady Nadzorczej Emitenta,
- na pisemne żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego Emitenta, złożone najpóźniej na miesiąc przed proponowanym terminem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta może zwołać Radę Nadzorczą Emitenta, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane, a Zarząd nie zwoła Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia odpowiedniego żądania przez Radę Nadzorczą.

Sąd rejestrowy Emitenta może, po wezwaniu Zarządu do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z żądaniem jego zwołania, w sytuacji, gdy Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi.

c) SKŁAD OSOBOWY I ZASADY DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH SPÓŁKI ORAZ ICH KOMITETÓW;

Zarząd Emitenta

Zarząd działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu oraz Regulaminu Zarządu, uchwalonego przez Radę Nadzorczą w dniu 22 czerwca 2007 roku.

Zarząd jest organem Emitenta, który kieruje działalnością Emitenta i reprezentuje Emitenta na zewnątrz. Zarząd Emitenta jest uprawniony do podejmowania wszelkich decyzji, które nie zostały zastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej Emitenta przez przepisy Kodeksu Spółek Handlowych lub postanowienia Statutu Emitenta. Szczegółową organizację i sposób działania Zarządu Emitenta określa Regulamin Zarządu.

Zgodnie z § 19 Statutu Emitenta Zarząd może być jedno lub wieloosobowy. Walne zgromadzenie powołuje i odwołuje Prezesa Zarządu. Liczbę pozostałych członków Zarządu określa Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza powołuje pozostałych członków Zarządu na wniosek Prezesa Zarządu. Członkowie Zarządu (w tym Prezes Zarządu) powoływani są na trzyletnią kadencję. Kadencja Członków Zarządu jest indywidualna.

Zgodnie z Regulaminem Zarządu pracą Zarządu Spółki kieruje Prezes Zarządu. W czasie nieobecności Prezesa Zarządu zastępuje go Wiceprezes. Członkowie Zarządu wykonują swoje obowiązki osobiście i samodzielnie. W ramach zakresu działania Zarządu, do zakresu czynności Prezesa Zarządu należą sprawy nie zastrzeżone dla Zarządu, ani dla innych Członków Zarządu. Do zadań Prezesa Zarządu należy w szczególności:

- a. koordynowanie i kierowanie pracami Zarządu;
- b. informowanie Członków Zarządu o istotnych, bieżących sprawach i zagadnieniach, związanych z funkcjonowaniem Spółki;
- c. kierowanie Spółką jako zakładem pracy w rozumieniu przepisów prawa pracy, w tym dokonywanie czynności w sprawach z zakresu prawa pracy, przy czym nawiązanie i rozwiązanie stosunku pracy pracowników następuje po zaopiniowaniu przez właściwego Członka Zarządu lub na jego wniosek

Zgodnie z § 20 Statutu do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki upoważniony jest każdy członek Zarządu samodzielnie.

Zgodnie z Regulaminem Zarządu na wniosek każdego z członków, Zarząd może podejmować uchwały w każdej sprawie nie zastrzeżonej dla Rady Nadzorczej bądź Walnego Zgromadzenia, o ile ze względu na wagę sprawy uzna to za konieczne.

Uchwały Zarządu wymagają sprawy przekraczające zakres zwykłego zarządu, a w szczególności:

- 1) sprawy zastrzeżone do kompetencji Zarządu przez przepisy prawa lub Statut,
- 2) udzielenie prokury,
- 3) przedkładane Walnemu Zgromadzeniu i Radzie Nadzorczej,

- 4) uchwalanie Regulaminu Pracy,
- 5) sprzedaż lub zakup nieruchomości,
- 6) sprzedaż lub zakup udziałów bądź akcji spółek,
- 7) zakładanie i likwidacja spółek celowych.

Posiedzenie Zarządu zwołuje Prezes z własnej inicjatywy lub na wniosek członków Zarządu. Prezes Zarządu może zaprosić do udziału w obradach inne osoby nie będące członkami zarządu.

Posiedzenia Zarządu odbywają się nie rzadziej niż raz w miesiącu. W przypadku złożenia wniosku członka Zarządu posiedzenie winno być zwołane w terminie 7 dni od dnia złożenia wniosku. W przypadku nieobecności członka zarządu, posiedzenie może się odbyć w trybie elektronicznym lub telekonferencji. Posiedzeniu przewodniczy Prezes Zarządu, a w przypadku jego nieobecności Wiceprezes Zarządu.

Zarząd podejmuje uchwały zwykłą większością głosów przy obecności co najmniej połowy członków Zarządu. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza Prezes Zarządu na wniosek członka Zarządu lub z własnej inicjatywy.

W drodze odrębnej uchwały Zarząd może zdecydować, iż w określonych sprawach, uchwały mogą być podejmowane bez zwołania posiedzenia, w drodze obiegowej.

Z przebiegu posiedzenia Zarząd sporządza protokół. W protokole należy wymienić:

- a. porządek obrad,
- b. imiona i nazwiska obecnych członków Zarządu, oraz innych osób uczestniczących w posiedzeniu,
- c. treść uchwał,
- d. ilość głosów oddanych w głosowaniu nad poszczególnymi uchwałami,
- e. zdania odrębne.

Protokół może sporządzić członek Zarządu albo wyznaczony przez przewodniczącego protokolant.

Protokół z posiedzenia podpisują członkowie Zarządu obecni na posiedzeniu oraz protokolant. Protokoły spisuje się na osobnych arkuszach i przechowuje w siedzibie Spółki. Każdy protokół winien być oznaczony kolejnym numerem w danym roku kalendarzowym. Każda ze stron protokołu i załączników winna być kolejno numerowana i podpisana przez osobę sporządzającą protokół.

Uchwały Zarządu mogą przybierać formę odrębnych dokumentów na prawach wyciągu z protokołu z posiedzenia Zarządu. Wyciągi takie podpisuje Prezes lub Wiceprezes Zarządu.

Zarząd Spółki dokłada starań aby przedstawicielom mediów były udostępniane rzetelne informacje na temat bieżącej działalności Spółki oraz sytuacji gospodarczej przedsiębiorstwa Spółki. Jednakże informacje określone powyżej będą przekazywane w zakresie zgodnym z przepisami prawa i przy uwzględnieniu interesów Spółki.

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu oraz Regulaminu Rady Nadzorczej uchwalonego przez Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 15 czerwca 2007 roku.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Emitenta.

Do kompetencji i obowiązków Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- 1) ocena sprawozdań o których mowa w § 12 pkt 1 Statutu, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysków albo pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
- 2) reprezentowanie Spółki w umowach i sporach z członkami Zarządu,
- 3) zatwierdzanie rocznych i wieloletnich planów działalności Spółki,
- 4) zatwierdzenie planu finansowego Spółki,
- 5) ustalanie liczby członków Zarządu,
- 6) powoływanie i odwoływanie pozostałych członków Zarządu,
- 7) ustalanie zasad i wysokości wynagrodzenia dla Prezesa, Wiceprezesa i członków Zarządu,
- 8) uchwalenie regulaminu pracy Zarządu,
- 9) rozpatrywanie i opiniowanie wniosków będących przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia,
- 10) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta

Zgodnie z § 15 Statutu Emitenta Rada Nadzorcza składa się z co najmniej pięciu do dziewięciu członków (w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego oraz Sekretarza Rady Nadzorczej),

powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej wybierani są na pięcioletnią kadencję. Kadencja członków Rady Nadzorczej jest indywidualna.

Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady Nadzorczej wybierają ze swojego grona członkowie Rady nadzorczej powołani przez Walne Zgromadzenie.

Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje obowiązki i prawa osobiście.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały na posiedzeniu, jeżeli obecna jest większość jej członków, a wszyscy członkowie zostali zaproszeni.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej. W razie równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

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. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały również poza posiedzeniem w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, o ile wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. W trybach, o których mowa w niniejszym akapicie nie mogą być podejmowane uchwały dotyczące powoływania, odwoływania lub zawieszenia w czynnościach członków Zarządu.

Szczegółową organizację i sposób działania Rady Nadzorczej określa Regulamin Rady Nadzorczej. Zgodnie z regulaminem Rady Nadzorczej posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje, otwiera i prowadzi z własnej inicjatywy Przewodniczący Rady Nadzorczej, lub w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący, a w przypadku nieobecności Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego – inny członek Rady Nadzorczej wyznaczony przez Radę Nadzorczą. Posiedzenie może zostać zwołane również na wniosek złożony Przewodniczącemu Rady Nadzorczej, za pośrednictwem Zarządu. Przewodniczący może również wyznaczyć stałe terminy odbywania posiedzeń Rady.

Do zadań prowadzącego posiedzenie należy przedstawianie porządku obrad wraz z ewentualnymi uzupełnieniami, przedstawianie do zatwierdzenia protokołu z poprzedniego posiedzenia, formułowanie projektów wniosków i ustaleń do poszczególnych punktów posiedzenia. W trakcie posiedzenia, porządek obrad Rady może być zmieniony lub uzupełniony jedynie w przypadku gdy: są obecni i wyrażają na to zgodę wszyscy Członkowie Rady, podjęcie określonych działań przez Radę jest konieczne dla uchronienia Emitenta przed szkodą lub Rada podejmuje uchwałę w przedmiocie konfliktu interesów.

W posiedzeniach oprócz członków Rady mogą uczestniczyć członkowie Zarządu, a także inne osoby zaproszone przez Radę. W przypadkach gdy przedmiotem obrad mają być sprawy pozostające w zakresie obowiązków danego Członka Zarządu, Przewodniczący Rady zaprasza go na jej posiedzenie.

Rada nadzorcza podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym. Tajne głosowania zarządza Przewodniczący w sprawach powołania i odwołania Członków Zarządu, zawieszenia Członków Zarządu, w prawie wykonywania czynności Członka Zarządu, w sprawach osobistych, jak również na żądanie choćby jednego z obecnych Członków Rady.

Rada w drodze uchwały może delegować swoich członków do indywidualnego wykonania czynności nadzorczych lub kontrolnych. Członek Rady oddelegowany do stałego pełnienia nadzoru zobowiązany jest co miesiąc składać Radzie pisemne sprawozdanie z pełnionej funkcji.

Co najmniej połowa Członków Rady zobowiązana jest do uczestniczenia w obradach Walnego Zgromadzenia. Członkowie Rady wybierają ze swego grona osoby, które będą reprezentowały Radę na Walnym Zgromadzeniu. Nieobecność Członka Rady na Walnym Zgromadzeniu wymaga wyjaśnienia, które powinno zostać przedstawione na Walnym Zgromadzeniu.

Członek Rady powinien przede wszystkim mieć na względzie interes Spółki. Członek Rady zobowiązuje się do informowania pozostałych Członków Rady o zaistniałym konflikcie interesów oraz nie uczestniczy w obradach ani nie bierze udziału w głosowaniu nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów. Ponadto każdy Członek Rady jest obowiązany w terminie 14 dni złożyć Zarządowi informację o osobistych, faktycznych oraz organizacyjnych powiązaniach Członka Rady z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu. W przypadku niezależnych członków Rady Nadzorczej powyższy obowiązek informowania Zarządu dotyczy jakichkolwiek powiązań z akcjonariuszem, bez względu na liczbę głosów jakie posiada na Walnym Zgromadzeniu. W przypadku osiągnięcia przez jakikolwiek podmiot co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, Zarząd informuje o tym Członków Rady na piśmie na najbliższym

posiedzeniu Rady. W takiej sytuacji Członkowie Rady zobowiązani są do złożenia pisemnej informacji o powiązaniach w terminie 14 dni od dnia posiedzenia, na którym otrzymali informację Zarządu. W przypadku zmiany w powiązaniach, o których mowa powyżej Członek Rady ma obowiązek aktualizować przekazane wcześniej informacje w terminie 14 dni od zmiany powiązań.

Członkowie Rady mają obowiązek przekazać Spółce informacje o transakcjach zbycia lub nabycia akcji Spółki bądź też spółki wobec niej dominującej lub zależnej, jak również o transakcjach z takimi spółkami, które są istotne dla sytuacji materialnej tego Członka Rady.

Członkowie Rady zobowiązani są do przekazywania powyższych informacji w terminie 7 dni od daty dokonania transakcji..

d) OPIS PODSTAWOWYCH CECH STOSOWANYCH W SPÓŁCE SYSTEMÓW KONTROLI
WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU
SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.

Obecnie Spółka nie posiada sformalizowanego systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.