

**REGULAMIN ZARZĄDU
NEPENTES SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą w Warszawie**

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

1. Zarząd NEPENTES S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej „**Spółką**”), działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, na podstawie niniejszego regulaminu (zwanego dalej „**Regulaminem**”) oraz z uwzględnieniem postanowień „Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005”.
2. Regulamin określa kompetencje Zarządu Spółki (zwanego dalej „**Zarządem**”) oraz zasady pracy Zarządu oraz jego członków.
3. Zmiany Regulaminu wymagają dla swej ważności uchwały Zarządu oraz zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą Spółki (zwaną dalej „**Rada Nadzorczą**”).
4. Regulamin wchodzi w życie z dniem podjęcia przez Radę Nadzorczą uchwały o jego zatwierdzeniu.
5. Zarząd udostępni Regulamin do publicznej wiadomości.

II. KOMPETENCJE

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę na zewnątrz.
2. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność zarządzania Spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodnie z przepisami prawa i dobrymi zwyczajami.
3. Wszelkie sprawy związane z reprezentacją Spółki lub prowadzeniem spraw Spółki nie zastrzeżone ustawą lub Statutem Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia Spółki (zwanego dalej „**Walnym Zgromadzeniem**”) lub Rady Nadzorczej należą do kompetencji Zarządu.
4. Zarząd, kierując się interesem Spółki, określa strategię oraz główne cele działania Spółki i przedkłada je Radzie Nadzorczej. Zarząd odpowiedzialny jest za wdrożenie i realizację strategii oraz głównych celów działania Spółki.
5. Obowiązkiem Zarządu jest opracowywanie rocznych budżetów i planów oraz przedkładanie ich do zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą.
6. Zarząd zobowiązany jest do sporządzenia po zakończeniu każdego roku obrotowego sprawozdania finansowego, zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz przedstawienia go Radzie Nadzorczej wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy. Czynności te powinny być wykonane przez Zarząd z odpowiednim wyprzedzeniem, aby umożliwić terminowe zwołanie zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
7. Członkowie Zarządu powinni być obecni na Walnym Zgromadzeniu. Członkowie Zarządu, w granicach swoich kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez Walne Zgromadzenie, powinni udzielać uczestnikom Walnego Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki. Udzielanie przez Zarząd odpowiedzi na pytania Walnego Zgromadzenia powinno być dokonywane przy uwzględnieniu ograniczeń i obowiązków istniejących dla spółek publicznych w zakresie polityki informacyjnej.
8. Nieobecność członka Zarządu na Walnym Zgromadzeniu wymaga uzasadnienia, które wymaga przedstawienia na Walnym Zgromadzeniu. Każdy członek Zarządu w

przypadku przewidywanej nieobecności na Walnym Zgromadzeniu powinien doręczyć jednemu z pozostałych członków Zarządu wyjaśnienie przyczyn swojej nieobecności, a w przypadku, gdy nieobecność taka jest nieprzewidziana, członek Zarządu powinien telefonicznie zawiadomić Spółkę tak, aby wyjaśnienia członka Zarządu dotarły do Spółki przed rozpoczęciem Walnego Zgromadzenia.

III. SKŁAD, PRAWA i OBOWIĄZKI

1. Zarząd Spółki składa się z od 1 (jednego) do 4 (czterech) członków.
2. Członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, która także określa ich liczbę, funkcje oraz wysokość i zasady ich wynagradzania.
3. Pierwszy Zarząd powołuje Walne Zgromadzenie.
4. Każdy z członków Zarządu może zostać zawieszony w czynnościach przez Radę Nadzorczą.
5. Członek Zarządu składa rezygnację Radzie Nadzorczej na piśmie.
6. Kadencja Zarządu trwa 5 (pięć) lat.
7. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy pełnienia funkcji oraz w innych przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych.
8. Członek Zarządu nie może bez zgody Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi wobec prowadzonych przez Spółkę ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej w przypadku posiadania w niej przez członka Zarządu co najmniej 10% (dziesięć procent) udziałów albo akcji, bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka Zarządu. Zgody udziela Walne Zgromadzenie.
9. Członek Zarządu powinien zachowywać pełną lojalność wobec Spółki i uchylać się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych. W przypadku uzyskania informacji o możliwości dokonania inwestycji lub innej korzystnej transakcji dotyczącej przedmiotu działalności Spółki, członek Zarządu powinien przedstawić Zarządowi bezzwłocznie taką informację w celu rozważenia możliwości jej wykorzystania przez Spółkę. Wykorzystanie takiej informacji przez członka Zarządu lub przekazanie jej osobie trzeciej może nastąpić tylko za zgodą Zarządu i jedynie wówczas, gdy nie narusza to interesu Spółki bądź obowiązujących przepisów prawa.
10. Członek Zarządu posiadający akcje Spółki powinien je traktować jako inwestycję długoterminową.
11. Członek Zarządu zobowiązany jest w szczególności do zachowania tajemnicy wynikającej z obowiązujących przepisów prawa.

IV. REPREZENTACJA I PROWADZENIE SPRAW SPÓŁKI

1. W umowach pomiędzy członkami Zarządu a Spółką, Spółkę reprezentuje Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny przedstawiciel Rady Nadzorczej delegowany spośród jej członków. Wynagrodzenie członków Zarządu zatrudnionych na podstawie umowy o pracę lub innej umowy ustala Rada Nadzorcza.
2. Prezes Zarządu i Wiceprezes Zarządu reprezentują Spółkę jednoosobowo, w przypadku pozostałych członków Zarządu do składania i podpisywania oświadczeń w

imieniu Spółki wymagane jest łączne działanie dwóch członków Zarządu lub członka Zarządu z prokurentem.

3. Pracami Zarządu kieruje Prezes.
4. Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy, wszyscy jego członkowie są obowiązani i uprawnieni do wspólnego prowadzenia spraw Spółki. Przy podejmowaniu decyzji w sprawach Spółki członkowie Zarządu powinni działać w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, tzn. po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które w rozsądnej ocenie Zarządu powinny być w danym przypadku uwzględnione z uwagi na interes Spółki. Przy ustalaniu interesu Spółki należy brać pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników Spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze Spółką w zakresie jej działalności gospodarczej, a także interesy społeczności lokalnych.

V. POSIEDZENIA ZARZĄDU

1. Posiedzenia Zarządu odbywają się w siedzibie Spółki w zależności od potrzeb Spółki, przy czym powinny być one zwoływane nie rzadziej niż jeden raz w każdym miesiącu kalendarzowym.
2. Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes Zarządu, a w przypadku niemożności zwołania posiedzenia przez Prezesa inny członek Zarządu. Zwołanie posiedzenia Zarządu następuje z inicjatywy Prezesa Zarządu, na wniosek innego członka Zarządu lub na wniosek Rady Nadzorczej. Prezes Zarządu zwołuje posiedzenie niezwłocznie po otrzymaniu wniosku. Zwołanie posiedzenia Zarządu następuje za pośrednictwem listu poleconego, faksu, poczty elektronicznej lub telefonicznie.
3. Posiedzeniom przewodniczy Prezes Zarządu, a w przypadku jego nieobecności na posiedzeniu, inny członek Zarządu wybrany przez obecnych na posiedzeniu.
4. W posiedzeniach, oprócz członków Zarządu, mogą uczestniczyć członkowie Rady Nadzorczej i inne zaproszone osoby, bez prawa do udziału w głosowaniu.
5. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
6. Uchwały mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu.
7. Uchwały Zarządu wymagają wszystkie sprawy przekraczające zakres zwykłych czynności Spółki. Uchwały Zarządu wymagają w szczególności:
 - a. regulamin Zarządu,
 - b. regulamin organizacyjny przedsiębiorstwa Spółki,
 - c. tworzenie i likwidacja oddziałów,
 - d. zaciąganie kredytów i pożyczek,
 - e. przyjmowanie projektów rocznych budżetów oraz strategicznych planów wieloletnich w celu przedstawienia ich do zatwierdzenia Radzie Nadzorczej,
 - f. zaciąganie zobowiązań lub zawieranie jakichkolwiek transakcji o wartości powyżej 10.000.000 zł (dziesięciu milionów złotych).
8. 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. W razie zaistnienia konfliktu interesów w związku z pełnioną funkcją lub w razie możliwości

powstania takiego konfliktu, członkowie Zarządu mają obowiązek informować Radę Nadzorczą.

9. Przy dokonywaniu transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes Spółki, Zarząd powinien działać ze szczególną starannością, aby transakcje takie były dokonywane na warunkach rynkowych.

VI. PROTOKOŁY

1. Uchwały Zarządu powinny być protokołowane. Protokół powinien zawierać numer kolejny, datę posiedzenia, porządek obrad, nazwiska i imiona obecnych członków Zarządu, treść podjętych uchwał, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz zdania odrębne. Protokoły podpisują obecni na posiedzeniu członkowie Zarządu. Protokół spisuje osoba wyznaczona przez Prezesa Zarządu.
2. Na żądanie członka Zarządu obecnego na posiedzeniu, w protokole należy odnotować inne złożone oświadczenia i okoliczności, zaszłe na danym posiedzeniu lub indywidualne opinie.
3. Dokumenty Zarządu, a w szczególności księga protokołów, powinny być należycie zabezpieczone i przechowywane w siedzibie Spółki przez czas określony przepisami prawa. Dokumenty Zarządu mogą być przechowywane poza lokalem Spółki wyłącznie z ważnych przyczyn.
4. Po zakończeniu kadencji Zarządu, Prezes Zarządu lub inny z jego członków jest zobowiązany przekazać protokolarnie całość dokumentacji nowemu Zarządowi Spółki.

*Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o zatwierdzeniu Regulaminu Zarządu w dniu
___/___/2007 roku.*