

## FORMULARZ POZWALAJĄCY NA WYKONYWANIE PRAWA GŁOSU PRZEZ PEŁNOMOCNIKA

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KAREN S.A. z siedzibą w Warszawie zwołane na dzień 22 kwietnia 2010 roku

### INSTRUKCJA DOTYCZĄCA WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZEZ PEŁNOMOCNIKA

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KAREN S.A. z siedzibą w Warszawie

zwołane na dzień 22 kwietnia 2010 roku

#### I. INSTRUKCJA DLA PEŁNOMOCNIKA

Zamieszczone poniżej tabele umożliwiające zamieszczenie instrukcji dla pełnomocnika odwołują się do projektów uchwał znajdujących się w cz. II formularza.

Mocodawca wydaje instrukcję poprzez wstawienie „X” w odpowiedniej rubryce. W przypadku chęci udzielenia innych lub dalszych instrukcji Mocodawca powinien wypełnić rubrykę „Inne instrukcje” określając w niej sposób wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika. Zaleca się umieszczenie w tej rubryce w szczególności oznaczenia osoby preferowanego kandydata w przypadku uchwały dotyczącej powołania osoby na określoną funkcję.

W przypadku, gdy Mocodawca podejmie decyzję o głosowaniu odmiennie z posiadanych akcji akcjonariusz proszony jest o wskazanie w odpowiedniej rubryce liczby akcji, z których pełnomocnik ma głosować „za”, „przeciw” lub „wstrzymać się” od głosu. W braku wskazania liczby akcji uznaje się, że pełnomocnik uprawniony jest do głosowania we wskazany sposób z wszystkich akcji posiadanych przez akcjonariusza.

Projekty uchwał, których podjęcie jest planowane w poszczególnych punktach porządku obrad, przytoczone są w części II formularza. Zarząd Spółki zwraca uwagę, że projekty uchwał mogą różnić się od projektów uchwał poddanych pod głosowanie bezpośrednio na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu. W celu uniknięcia wątpliwości, co do sposobu głosowania pełnomocnika w takim przypadku, Zarząd zaleca poinstruowanie pełnomocnika o sposobie postępowania w takim przypadku.

<b>Uchwała nr .../.../2010</b> <b>Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy KAREN S.A.</b> <b>z siedzibą w Warszawie („Spółka”)</b> <b>z dnia 22 kwietnia 2010 roku</b>					
w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia					
<input type="checkbox"/> <b>Za</b>	<input type="checkbox"/> <b>Przeciw</b> <input type="checkbox"/> <b>Zgłoszenie</b> <b>sprzeciwu</b>	<input type="checkbox"/> <b>Wstrzymuję się</b>	<input type="checkbox"/> <b>Według uznania</b> <b>pełnomocnika</b>	<input type="checkbox"/> <b>Treść</b> <b>sprzeciwu</b>	<input type="checkbox"/> <b>Inne</b> <b>instrukcje</b>
<b>Liczba</b> <b>akcji:</b> _____	<b>Liczba</b> <b>akcji:</b> _____	<b>Liczba</b> <b>akcji:</b> _____	<b>Liczba</b> <b>akcji:</b> _____		

w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej

<input type="checkbox"/> Za	<input type="checkbox"/> Przeciw <input type="checkbox"/> Zgłoszenie sprzeciwu	<input type="checkbox"/> Wstrzymuję się	<input type="checkbox"/> Według uznania pełnomocnika	<input type="checkbox"/> Treść sprzeciwu	<input type="checkbox"/> Inne instrukcje
Liczba akcji: _____	Liczba akcji: _____	Liczba akcji: _____	Liczba akcji: _____		

w sprawie przyjęcia porządku obrad

<input type="checkbox"/> <b>Za</b>	<input type="checkbox"/> <b>Przeciw</b> <input type="checkbox"/> <b>Zgłoszenie sprzeciwu</b>	<input type="checkbox"/> <b>Wstrzymuję się</b>	<input type="checkbox"/> <b>Według uznania pełnomocnika</b>	<input type="checkbox"/> <b>Treść sprzeciwu</b>	<input type="checkbox"/> <b>Inne instrukcje</b>
<b>Liczba akcji:</b> _____	<b>Liczba akcji:</b> _____	<b>Liczba akcji:</b> _____	<b>Liczba akcji:</b> _____		

w sprawie odwołania członka Rady Nadzorczej Spółki

<input type="checkbox"/> Za	<input type="checkbox"/> Przeciw <input type="checkbox"/> Zgłoszenie sprzeciwu	<input type="checkbox"/> Wstrzymuję się	<input type="checkbox"/> Według uznania pełnomocnika	<input type="checkbox"/> Treść sprzeciwu	<input type="checkbox"/> Inne instrukcje
Liczba akcji: _____	Liczba akcji: _____	Liczba akcji: _____	Liczba akcji: _____		

<p align="center"><b>Uchwała nr .../.../.../2010</b>  <b>Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy KAREN S.A.</b>  <b>z siedzibą w Warszawie („Spółka”)</b>  <b>z dnia 22 kwietnia 2010 roku</b></p> <p>w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej Spółki</p>					
<input type="checkbox"/> <b>Za</b>  <b>Liczba akcji: _____</b>	<input type="checkbox"/> <b>Przeciw</b> <input type="checkbox"/> <b>Zgłoszenie sprzeciwu</b>  <b>Liczba akcji: _____</b>	<input type="checkbox"/> <b>Wstrzymuję się</b>  <b>Liczba akcji: _____</b>	<input type="checkbox"/> <b>Według uznania pełnomocnika</b>  <b>Liczba akcji: _____</b>	<input type="checkbox"/> <b>Treść sprzeciwu</b>	<input type="checkbox"/> <b>Inne instrukcje</b>

<p align="center"><b>Uchwała nr .../.../.../2010</b>  <b>Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy KAREN S.A.</b>  <b>z siedzibą w Warszawie („Spółka”)</b>  <b>z dnia 22 kwietnia 2010 roku</b></p> <p>w sprawie zmian w Regulaminie Rady Nadzorczej Spółki</p>					
<input type="checkbox"/> <b>Za</b>  <b>Liczba akcji: _____</b>	<input type="checkbox"/> <b>Przeciw</b> <input type="checkbox"/> <b>Zgłoszenie sprzeciwu</b>  <b>Liczba akcji: _____</b>	<input type="checkbox"/> <b>Wstrzymuję się</b>  <b>Liczba akcji: _____</b>	<input type="checkbox"/> <b>Według uznania pełnomocnika</b>  <b>Liczba akcji: _____</b>	<input type="checkbox"/> <b>Treść sprzeciwu</b>	<input type="checkbox"/> <b>Inne instrukcje</b>

<p align="center"><b>Uchwała nr .../.../.../ 2010</b>  <b>Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy KAREN S.A.</b>  <b>z siedzibą w Warszawie („Spółka”)</b>  <b>z dnia 22 kwietnia 2010 roku</b></p> <p>w sprawie zmian w Regulaminie Obrad Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy Spółki</p>					
<input type="checkbox"/> <b>Za</b>  <b>Liczba akcji: _____</b>	<input type="checkbox"/> <b>Przeciw</b> <input type="checkbox"/> <b>Zgłoszenie sprzeciwu</b>  <b>Liczba akcji: _____</b>	<input type="checkbox"/> <b>Wstrzymuję się</b>  <b>Liczba akcji: _____</b>	<input type="checkbox"/> <b>Według uznania pełnomocnika</b>  <b>Liczba akcji: _____</b>	<input type="checkbox"/> <b>Treść sprzeciwu</b>	<input type="checkbox"/> <b>Inne instrukcje</b>

**Uchwała nr .../.../.../ 2010**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy KAREN S.A.**  
**z siedzibą w Warszawie („Spółka”)**  
**z dnia 22 kwietnia 2010 roku**

w sprawie zmian w Statucie Spółki

<input type="checkbox"/> <b>Za</b>	<input type="checkbox"/> <b>Przeciw</b> <input type="checkbox"/> <b>Zgłoszenie</b> <b>sprzeciwu</b>	<input type="checkbox"/> <b>Wstrzymuję się</b>	<input type="checkbox"/> <b>Według uznania</b> <b>pełnomocnika</b>	<input type="checkbox"/> <b>Treść</b> <b>sprzeciwu</b>	<input type="checkbox"/> <b>Inne</b> <b>instrukcje</b>
<b>Liczba</b> <b>akcji:</b> _____	<b>Liczba</b> <b>akcji:</b> _____	<b>Liczba</b> <b>akcji:</b> _____	<b>Liczba</b> <b>akcji:</b> _____		

**Uchwała nr .../.../.../2010**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy KAREN S.A.**  
**z siedzibą w Warszawie („Spółka”)**  
**z dnia 22 kwietnia 2010**

w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do ustalenia jednolitego tekstu: Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki oraz Regulaminu Obrad Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy Spółki

<input type="checkbox"/> <b>Za</b>	<input type="checkbox"/> <b>Przeciw</b> <input type="checkbox"/> <b>Zgłoszenie</b> <b>sprzeciwu</b>	<input type="checkbox"/> <b>Wstrzymuję się</b>	<input type="checkbox"/> <b>Według uznania</b> <b>pełnomocnika</b>	<input type="checkbox"/> <b>Treść</b> <b>sprzeciwu</b>	<input type="checkbox"/> <b>Inne</b> <b>instrukcje</b>
<b>Liczba</b> <b>akcji:</b> _____	<b>Liczba</b> <b>akcji:</b> _____	<b>Liczba</b> <b>akcji:</b> _____	<b>Liczba</b> <b>akcji:</b> _____		

## II. PROJEKTY UCHWAŁ

**Uchwała nr .../.../2010  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy KAREN S.A.  
z siedzibą w Warszawie („Spółka”)  
z dnia 22 kwietnia 2010 roku  
w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia**

1/ Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki KAREN S.A. z siedzibą w Warszawie wybiera..... na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

2/ Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Łącznie oddano ..... ważnych głosów z ..... akcji stanowiących .... % kapitału zakładowego.

Za uchwałą głosowało: za:....., przeciw: ....., wstrzymało się : .....

Zgłoszono/ nie zgłoszono sprzeciwu

**Uchwała nr .../.../2010  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy KAREN S.A.  
z siedzibą w Warszawie („Spółka”)  
z dnia 22 kwietnia 2010 roku  
w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej**

1/ Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki KAREN S.A. z siedzibą w Warszawie wybiera Komisję Skrutacyjną w składzie:.....

2/ Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Łącznie oddano ..... ważnych głosów z ..... akcji stanowiących .... % kapitału zakładowego.

Za uchwałą głosowało: za:....., przeciw: ....., wstrzymało się : .....

Zgłoszono/ nie zgłoszono sprzeciwu

**Uchwała nr .../.../2010  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy KAREN S.A.  
z siedzibą w Warszawie („Spółka”)  
z dnia 22 kwietnia 2010 roku  
w sprawie przyjęcia porządku obrad**

1/ Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki KAREN S.A. z siedzibą w Warszawie przyjmuje następujący porządek obrad Zgromadzenia:

1. Otwarcie obrad.
2. Wybór Przewodniczącego.
3. Sporządzenie listy obecności.

4. Stwierdzenie ważności zwołania Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
5. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
6. Przyjęcie porządku obrad.
7. Podjęcie uchwały w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki.
8. Podjęcie uchwały w sprawie zmian w Regulaminie Rady Nadzorczej Spółki.
9. Podjęcie uchwały w sprawie zmian w Regulaminie Obrad Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy Spółki.
10. Podjęcie uchwały w sprawie zmian w Statucie Spółki.
11. Podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do ustalenia jednolitego tekstu: Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki oraz Regulaminu Obrad Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy Spółki.
12. Wolne wnioski.
13. Zamknięcie obrad.

2/ Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

łącznie oddano ..... ważnych głosów z ..... akcji stanowiących .... % kapitału zakładowego.

Za uchwałą głosowało: za:....., przeciw: ....., wstrzymało się : .....

Zgłoszono/ nie zgłoszono sprzeciwu

**Uchwała nr .../.../2010**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy KAREN S.A.**  
**z siedzibą w Warszawie („Spółka”)**  
**z dnia 22 kwietnia 2010 roku**  
**w sprawie odwołania członka Rady Nadzorczej Spółki**

1/ Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki KAREN S.A. z siedzibą w Warszawie odwołuje Pana ..... z funkcji pełnienia Członka Rady Nadzorczej Spółki.

2/ Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

łącznie oddano ..... ważnych głosów z ..... akcji stanowiących .... % kapitału zakładowego.

Za uchwałą głosowało: za:....., przeciw: ....., wstrzymało się : .....

Zgłoszono/ nie zgłoszono sprzeciwu

**Uchwała nr .../.../2010**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy KAREN S.A.**  
**z siedzibą w Warszawie („Spółka”)**  
**z dnia 22 kwietnia 2010 roku**  
**w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej Spółki**

1/ Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki KAREN S.A. z siedzibą w Warszawie powołuje Pana ..... do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

2/ Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Łącznie oddano ..... ważnych głosów z ..... akcji stanowiących .... % kapitału zakładowego.

Za uchwałą głosowało: za....., przeciw: ....., wstrzymało się : .....

Zgłoszono/ nie zgłoszono sprzeciwu

**Uchwała nr .../.../2010  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy KAREN S.A.  
z siedzibą w Warszawie („Spółka”)  
z dnia 22 kwietnia 2010 roku  
w sprawie zmian w Regulaminie Rady Nadzorczej Spółki**

1/ Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki KAREN S.A. z siedzibą w Warszawie zmienia Regulamin Rady Nadzorczej Spółki w ten sposób, że jego dotychczasowa treść przyjmuje następujące brzmienie:

**REGULAMIN RADY NADZORCZEJ  
SPÓŁKI KAREN S.A.**

1. Postanowienia ogólne
2. Skład Rady
3. Niezależni członkowie
4. Posiedzenia Rady
5. Zawiadomienia i Uchwały
6. Uprawnienia
7. Protokoły
8. Zadania i uprawnienia Rady

**1. Postanowienia ogólne**

**§1**

Niniejszy Regulamin określa organizację i zasady działania Rady Nadzorczej Spółki Karen SA z siedzibą w Poznaniu zwanej dalej „Spółką”.

**§2**

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki, działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki, Uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki, ustalonych przez Radę Giełdy i przyjętych przez Spółkę „Zasad ładu korporacyjnego” (Uchwała Nr 21 WZA z dnia 17.06.2004 r.) oraz niniejszego Regulaminu.

**2. Skład Rady**

**§3**

1. Rada Nadzorcza składa się z liczby od pięciu do dziewięciu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie.

2. Walne Zgromadzenie określa liczbę członków Rady Nadzorczej oraz ustala jej wynagrodzenie.
3. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swe obowiązki osobiście.
4. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia zgodnie z Regulaminem pracy Rady uchwalonym przez Walne Zgromadzenie, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał.
5. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres trzyletniej kadencji wspólnej.
6. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają spośród swojego grona Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Sekretarza.
7. Rada Nadzorcza wykonuje swe czynności kolegiально, może jednak oddelegować i upoważnić jednego lub kilku jej członków do stałego, indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności wobec Spółki przez czas oznaczony.
8. Delegowany Członek Rady Nadzorczej jest obowiązany do złożenia Radzie Nadzorczej pisemnego sprawozdania z zakresu dokonanych czynności na każdy jej wniosek.
9. Członkowie Rady zobowiązani są do poinformowania Spółki o osobistych i organizacyjnych powiązaniach Członka Rady z określonym akcjonariuszem posiadającym większy niż 5% udział głosów na Walnym Zgromadzeniu.
10. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.
11. Ustępujący członkowie Rady Nadzorczej mogą być wybrani na następną kadencję.
12. Jeżeli w okresie kadencji ulegnie zmniejszeniu skład osobowy Rady obowiązkiem jej członków jest złożenie do Zarządu Spółki wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, którego porządkiem będzie powołanie nowych członków Rady Nadzorczej celem uzupełnienia jej składu.
13. Wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinien być złożony w terminie 7 dni od daty zmniejszenia się składu osobowego Rady Nadzorczej.
14. Uchwały Rady Nadzorczej dla których ważności wystarcza bezwzględna ilość głosów obecnych są ważne o ile w składzie Rady Nadzorczej pozostanie minimum 3 członków Rady.

#### §4

1. Posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy Przewodniczący Rady, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący, który czuwa nad porządkiem obrad i przebiegiem głosowań.
2. Rada może w każdym czasie odwołać z pełnionej funkcji Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego lub Sekretarza Rady w trybie przewidzianym do powołania.
3. Powołania nowego Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego lub Sekretarza Rady dokonuje się na tym samym posiedzeniu, na którym dokonano odwołania.
4. Rada Nadzorcza może powoływać spośród swoich członków zespoły robocze do badania poszczególnych zagadnień.
5. Rada Nadzorcza ma prawo żądania opracowania na jej potrzeby, na koszt Spółki, ekspertyz i opinii w zakresie należącym do jej kompetencji. Umowy z wykonawcami takich prac zawiera, na wniosek Przewodniczącego Rady, Zarząd Spółki.



6. Przewodniczący Rady Nadzorczej ma prawo powołać specjalistów, biegłych, ekspertów celem przygotowania ocen i analiz dotyczących funkcjonowania Spółki.
7. Na zaproszenie Rady Nadzorczej w posiedzeniu mogą uczestniczyć bez prawa do udziału w głosowaniu członkowie Zarządu oraz inni zaproszeni goście.

### **3. Niezależni członkowie**

8. Członek Rady Nadzorczej może być uznany za niezależnego, o ile spełnia wszystkie poniższe kryteria:
  - a) nie jest pracownikiem Spółki ani Podmiotu Powiązanego;
  - b) nie jest członkiem władz nadzorczych lub zarządzających Podmiotu i Powiązanego;
  - c) nie jest akcjonariuszem dysponującym co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki lub walnym zgromadzeniu Podmiotu Powiązanego;
  - d) nie jest członkiem władz nadzorczych lub zarządzających, lub pracownikiem podmiotu dysponującego co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki lub Walnym Zgromadzeniu Podmiotu Powiązanego;
  - e) nie jest wstępnym, zstępnym, małżonkiem lub osobą pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym w linii bocznej do drugiego stopnia, wstępnym małżonka lub osoby pozostającej we wspólnym pożyciu albo osobą pozostającą w stosunku przysposobienia wobec którejkolwiek z osób wymienionych w punktach poprzedzających.

Za Podmiot Powiązany należy rozumieć podmiot dominujący wobec Spółki, podmiot zależny od Spółki lub podmiot zależny od podmiotu dominującego wobec Spółki.

9. Warunki wskazane w ustępie poprzedzającym muszą być spełnione przez cały okres trwania mandatu.
10. Odwołanie członków Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie może nastąpić wyłącznie z ważnych powodów, w szczególności popełnienia przestępstwa, nadużycia zaufania akcjonariuszy Spółki lub utraty zdolności do pełnienia funkcji, a także w odniesieniu do niezależnych członków Rady Nadzorczej, utrata cech o których mowa w art. 9.

### **4. Posiedzenia Rady**

#### **§5**

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki odbywają się zgodnie z regulaminem Rady Nadzorczej uchwalonym przez Walne Zgromadzenie w:
  - a) siedzibie Spółki
  - b) w innym miejscu wskazanym przez Przewodniczącego na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej po uzyskaniu akceptacji przynajmniej połowy członków Rady Nadzorczej.
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki zwołuje Przewodniczący lub osoba przez niego upoważniona:
  - a) co najmniej raz na kwartał
  - b) na pisemny wniosek członka Rady Nadzorczej doręczony Przewodniczącemu Rady Nadzorczej, lub
  - c) na pisemny wniosek Zarządu doręczony Przewodniczącemu Rady Nadzorczej.

3. Przewodniczący Rady Nadzorczej wyznacza datę posiedzenia Rady Nadzorczej w okolicznościach określonych w § 5 ustęp 2 punkty (b) i (c) niniejszego Regulaminu przypadającą nie później niż na 14 (czternasty) dzień po otrzymaniu pisemnego wniosku uprawnionego podmiotu lub osoby.
4. Jeżeli posiedzenie Rady Nadzorczej nie zostanie zwołane przez Przewodniczącego w trybie określonym w § 5 ustęp 2 i 3 niniejszego Regulaminu, prawo zwołania takiego posiedzenia Rady Nadzorczej może zostać wykonane przez każdego członka Rady Nadzorczej, a w przypadku o którym mowa w § 5 ust 2 punkt (c) także przez wnioskodawcę.
5. Wprowadzenie sprawy nie objętej porządkiem obrad na posiedzenie Rady jest możliwe, jeżeli w posiedzeniu uczestniczą wszyscy członkowie Rady i nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.
6. Uczestniczenie w posiedzeniach Rady jest obowiązkowe.
7. Przyczyna nieobecności członka Rady na posiedzeniu powinna zostać usprawiedliwiona.
8. W przypadku niemożności wyczerpania porządku obrad w czasie posiedzenia lub potrzeby uzyskania dodatkowych materiałów, nie zrealizowane punkty porządku obrad zostają decyzją Rady, przeniesione do porządku obrad następnego posiedzenia.

## **5. Zawiadomienia Rady**

### **§6**

1. Zawiadomienie o posiedzeniu Rady Nadzorczej powinno określać datę, godzinę i miejsce posiedzenia. Zawiadomienie powinno zostać doręczone pocztą, faksem, pocztą kurierską, pocztą elektroniczną lub w inny sposób każdemu członkowi Rady Nadzorczej nie później niż 7 (siedem) dni przed wyznaczoną datą posiedzenia.
2. Zawiadomienie o posiedzeniu Rady Nadzorczej w powyższej formie nie jest wymagane, jeżeli data posiedzenia została ustalona na posiedzeniu, w którym wszyscy członkowie Rady brali udział. Ustalenie daty posiedzenia w sposób określony w zdaniu poprzednim wymaga potwierdzenia na piśmie przez wszystkich członków Rady.
3. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą się odbywać także bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy członkowie Rady są obecni i wyrażają zgodę na odbycie posiedzenia oraz umieszczenie poszczególnych spraw w porządku obrad.
4. Zarząd Spółki przygotowuje wszelkie materiały dotyczące spraw będących przedmiotem posiedzenia Rady Nadzorczej oraz dostarcza takie materiały wszystkim członkom Rady Nadzorczej co najmniej 7 dni przed datą posiedzenia.
5. Każdy członek Rady Nadzorczej może żądać na piśmie lub ustnie w trakcie posiedzenia, aby Przewodniczący włączył określone sprawy do porządku obrad następnego posiedzenia, a w przypadku obecności na posiedzeniu wszystkich członków Rady Nadzorczej włączenia do porządku obrad określonych spraw tego samego posiedzenia.

## **6. Uchwały**

### **§7**

1. Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zawiadomienie wszystkich oraz obecność na posiedzeniu większości jej członków.
2. Zawiadomienie o posiedzeniu powinno określać czas i miejsce odbycia posiedzenia oraz porządek obrad i powinno być dokonane w formie pisemnej.
3. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów.
4. W razie konieczności, uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość lub w trybie obiegowym.
5. Projekty uchwał w trybie obiegowym przedstawiane są do podpisu wszystkim członkom Rady Nadzorczej i nabierają ważności po podpisaniu ich przez taką liczbę członków, która bez względu na decyzje pozostałych zapewnia podjęcie uchwały zgodnie z ust.1.
6. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.
7. Posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy Przewodniczący, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący, który czuwa nad porządkiem obrad i przebiegiem głosowań.
8. Na zaproszenie Rady Nadzorczej w posiedzeniu mogą uczestniczyć bez prawa do udziału w głosowaniu członkowie Zarządu oraz inni zaproszeni goście.
9. Głosowanie jest jawne, za wyjątkiem uchwał w sprawach osobowych. Głosowanie tajne może być również zarządzane na wniosek każdego z Członków Rady Nadzorczej.
10. Rada podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów obecnych. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

## **7. Protokoły**

### **§8**

1. Z każdego posiedzenia Rady Nadzorczej sporządzany jest protokół, stanowiący urzędowy zapis przebiegu obrad i podejmowanych uchwał. Spisuje go osoba powołana na sekretarza posiedzenia.
2. Protokół powinien zawierać: porządek obrad, nazwiska i imiona obecnych na posiedzeniu członków Rady, adnotację o przyjęciu protokołu z poprzedniego posiedzenia, przebieg obrad i streszczenie dyskusji i przyjętych wniosków, treść uchwał i liczbę głosów oddanych na poszczególne numerowane uchwały oraz zdania odrębne, podpisy osób obecnych na posiedzeniu Rady.
3. Uchwały i protokoły z posiedzeń podpisują wszyscy Członkowie Rady uczestniczący w posiedzeniu. Członkowie nieobecni na posiedzeniu mają obowiązek zapoznania się z treścią podjętych uchwał i protokołem, potwierdzając to podpisem na oryginałach dokumentów.  
<sup>3</sup><sup>1</sup>. Protokół może zostać również podpisany jedynie przez Przewodniczącego Rady oraz członka Rady protokołującego obrady. W takim przypadku tak sporządzony protokół Rada Nadzorcza przyjmuje na następnym swoim posiedzeniu.
4. Materiały będące przedmiotem obrad (opracowania tematyczne, plany, sprawozdania, informacje, wnioski i

uzasadnienia itp.) powinny być załączone do protokołu.

5. Całość dokumentacji związanej z posiedzeniami i pracą Rady (oryginały uchwał i protokołów) przechowywana jest w Biurze Zarządu Spółki w sposób zapewniający pełne jej bezpieczeństwo oraz zachowanie poufności dokumentacji.
6. Administracyjno-biurową dokumentację oraz techniczną obsługę Rady Nadzorczej zapewnia Zarząd Spółki.
7. Uchwały Rady, jeżeli wymagają tego względy merytoryczno-prawne, mogą mieć postać odrębnego dokumentu na prawach wyciągu z protokołu z posiedzenia Rady.
8. Uchwały Rady na prawach wyciągu z protokołu podpisuje Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady.

## **8. Zadania i uprawnienia Rady**

### **§9**

Do obowiązków i uprawnień Rady Nadzorczej należą:

1. Sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej przedsiębiorstwa zgodnie ze Statutem Spółki, Kodeksem Spółek Handlowych oraz innymi obowiązującymi przepisami.
2. Funkcja kontrolna to kontrola celowości, racjonalności gospodarki wraz z kontrolą przestrzegania obowiązujących w tym zakresie przepisów,
3. W szczególności do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
  - a. badanie i ocena sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz zapewnienie jego weryfikacji przez wybranych przez siebie biegłych rewidentów,
  - b. badanie i ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
  - c. opiniowanie wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,
  - d. coroczne badanie i zatwierdzanie planów działalności gospodarczej, na dany rok obrotowy, planów finansowych, marketingowych Spółki oraz żądanie od Zarządu szczegółowych sprawozdań z wykonania tych planów,
  - e. składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników oceny i badania czynności o których mowa w pkt. a, b, c, wraz z oceną sytuacji Spółki,
  - f. zawieszanie z ważnych powodów poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Zarządu, w sytuacji gdy nie może on wykonywać swoich czynności,
  - g. wyrażanie zgody na tworzenie oddziałów Spółki w kraju i za granicą,
  - h. podejmowanie uchwał w przedmiocie tworzenia spółek i przystępowania do nich,
  - i. wyrażanie zgody, na wniosek Zarządu, na dokonanie transakcji nie objętej zatwierdzonym na dany rok budżetem, obejmującej zbycie, nabycie lub obciążenie nieruchomości oraz innych praw majątkowych.

2/ Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Łącznie oddano ..... ważnych głosów z ..... akcji stanowiących .... % kapitału zakładowego.

Za uchwałą głosowało: za:....., przeciw: ....., wstrzymało się : .....

Zgłoszono/ nie zgłoszono sprzeciwu

**Uchwała nr .../.../.../ 2010**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy KAREN S.A.**  
**z siedzibą w Warszawie („Spółka”)**  
**z dnia 22 kwietnia 2010 roku**  
**w sprawie zmian w Regulaminie Obrad Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy Spółki**

1/ Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki KAREN S.A. z siedzibą w Warszawie zmienia Regulamin Obrad Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy Spółki w ten sposób, że jego dotychczasowa treść przyjmuje następujące brzmienie:

**„REGULAMIN OBRAD WALNYCH ZGROMADZEŃ AKCJONARIUSZY KAREN S.A.**

**§1**

**Postanowienia ogólne**

1. Niniejszy Regulamin określa organizację i przebieg Zwyczajnych i Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń („**Walne Zgromadzenia**”) KAREN S.A. z siedzibą w Poznaniu („**Spółka**”).
2. Walne Zgromadzenia odbywają się według zasad określonych w Kodeksie spółek handlowych, Statucie Spółki oraz w niniejszym Regulaminie.

**§2**

**Tryb zwoływania Walnych Zgromadzeń**

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w terminie umożliwiającym jego odbycie w ciągu sześciu miesięcy od zakończenia roku obrotowego.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy albo na wniosek Akcjonariusza lub Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki – w terminie dwóch tygodni od zgłoszenia takiego wniosku. Wniosek o zwołanie Walnego Zgromadzenia powinien określać sprawy wnoszone pod jego obrady. Wniosek może zostać złożony na piśmie lub w formie elektronicznej na adres poczty elektronicznej: [karen@karen.com.pl](mailto:karen@karen.com.pl)
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie mogą również zwołać Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego Zgromadzenia.
4. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie sześciu miesięcy od zakończenia roku obrotowego oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.
5. Żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty, powinno być uzasadnione. Akcjonariusz lub Akcjonariusze żądający zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad są zobowiązani do jednoczesnego przekazania na ręce Zarządu projektów uchwał proponowanych do przyjęcia wraz z pisemnym uzasadnieniem zgłoszonego żądania w terminie umożliwiającym zamieszczenie ich w porządku obrad zgodnie z wymogami Kodeksu spółek handlowych.

6. Zwołanie Walnego Zgromadzenia na wniosek uprawnionych podmiotów powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty otrzymania przez Zarząd pisemnego zgłoszenia wniosku, w terminie wskazanym w ww. wniosku, o ile zachowanie tego terminu jest możliwe w świetle przepisu art. 402 §1 Kodeksu spółek handlowych. Jeżeli zwołanie Walnego Zgromadzenia zgodnie z zasadami określonymi w zdaniu poprzedzającym nie jest możliwe, Walne Zgromadzenie winno zostać zwołane w najbliższym terminie, umożliwiającym zachowanie terminów określonych w Kodeksie spółek handlowych oraz rozstrzygnięcie przez Walne Zgromadzenie wnioskowanych spraw wnoszonych pod jego obrady.
7. Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia.. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej na adres poczty elektronicznej: [karen@karen.com.pl](mailto:karen@karen.com.pl)
8. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie Akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.
9. Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej na adres poczty elektronicznej [karen@karen.com.pl](mailto:karen@karen.com.pl) projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej <http://inwestorski.karen.pl/>
10. W sprawach nieobjętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.
11. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia na stronie internetowej spółki <http://inwestorski.karen.pl/> oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących, zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
12. Ogłoszenie o Walnym Zgromadzeniu powinno zawierać:

- 1) datę, godzinę i miejsce walnego zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad,
- 2) precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu, w szczególności informacje o:

- a) prawie akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia,
- b) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
- c) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas walnego zgromadzenia,
- d) sposobie wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, w tym w szczególności o formularzach stosowanych podczas głosowania przez pełnomocnika, oraz sposobie zawiadamiania spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o ustanowieniu pełnomocnika,
- e) możliwości i sposobie uczestniczenia w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
- f) sposobie wypowiedzania się w trakcie walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
- g) sposobie wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków

komunikacji elektronicznej,

- 3) dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,
  - 4) informację, że prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,
  - 5) wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
  - 6) wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące walnego zgromadzenia
14. Spółka prowadzi własną stronę internetową <http://inwestorski.karen.pl/> i zamieszcza na niej do dnia zwołania Walnego Zgromadzenia:
- 1) ogłoszenie o zwołaniu walnego zgromadzenia,
  - 2) informację o ogólnej liczbie akcji w spółce i liczbie głosów z tych akcji w dniu ogłoszenia, a jeżeli akcje są różnych rodzajów - także o podziale akcji na poszczególne rodzaje i liczbie głosów z akcji poszczególnych rodzajów,
  - 3) dokumentację, która ma być przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu,
  - 4) projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi Zarządu lub Rady Nadzorczej spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Walnego Zgromadzenia,
  - 5) formularze pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika lub drogą korespondencyjną, jeżeli nie są one wysyłane bezpośrednio do wszystkich Akcjonariuszy.
15. Jeżeli formularze pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika lub drogą korespondencyjną z przyczyn technicznych nie mogą zostać udostępnione na stronie internetowej, Spółka wskazuje na tej stronie sposób i miejsce uzyskania formularzy. W takim przypadku Spółka wysyła formularze nieodpłatnie pocztą każdemu Akcjonariuszowi na jego żądanie.
16. Formularze, pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika lub drogą korespondencyjną, powinny zawierać proponowaną treść uchwały Walnego Zgromadzenia i umożliwiać:
- 1) identyfikację Akcjonariusza oddającego głos oraz jego pełnomocnika, jeżeli Akcjonariusz wykonuje prawo głosu przez pełnomocnika,
  - 2) oddanie głosu
  - 3) złożenie sprzeciwu przez Akcjonariuszy głosujących przeciwko uchwale,
  - 4) zamieszczenie instrukcji dotyczących sposobu głosowania w odniesieniu do każdej z uchwał, nad którą głosować ma pełnomocnik.
17. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie. Organ uprawniony do zwołania Walnego Zgromadzenia powinien tak ustalać miejsce i czas Walnego Zgromadzenia, aby umożliwić uczestnictwo w Zgromadzeniu jak najszerszemu kręgowi Akcjonariuszy.
18. Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy, lub które zwołane zostało na taki wniosek, może nastąpić wyłącznie za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach Walne Zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody wynikające z siły wyższej lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w tym samym trybie jak jego zwołanie, przy zapewnieniu jak najmniejszych skutków ujemnych dla Spółki oraz Akcjonariuszy, w terminie nie późniejszym niż na trzy tygodnie przed pierwotnie ustalonym terminem. Zmiana terminu odbycia Walnego Zgromadzenia powinna nastąpić w tym samym trybie co jego zwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie uległ zmianie.

### §3

#### Uczestnicy Walnych Zgromadzeń

1. Akcjami Spółki są akcje na okaziciela oraz imienne. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki mają tylko osoby będące Akcjonariuszami Spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.
2. Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu
3. Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Wystawione zaświadczenia są podstawą do sporządzenia przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych (KDPW) wykazu osób uprawnionych do uczestnictwa na Walnym Zgromadzeniu Spółki wraz z informacją o liczbie przysługujących im akcji Spółki.
4. Spółka ustala listę Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu na podstawie wykazu przekazanego jej przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych (KDPW) a sporządzonego na podstawie wystawionych przez podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych imiennych zaświadczeń o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz na podstawie księgi akcyjnej.
5. Listę Akcjonariuszy uprawnionych do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu sporządza i podpisuje Zarząd. Lista powinna zawierać nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w lokalu Zarządu przez trzy dni robocze przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Osoba fizyczna może podać adres do doręczeń zamiast miejsca zamieszkania.
6. Akcjonariusz może przeglądać listę Akcjonariuszy w lokalu Zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jej sporządzenia.
7. Akcjonariusz Spółki może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.
8. Akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem.
9. W Walnym Zgromadzeniu powinni uczestniczyć członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.
10. Zarząd Spółki jest zobowiązany zapewnić obecność biegłego rewidenta na tych Walnych Zgromadzeniach, których porządek obrad przewiduje rozpatrywanie rocznych sprawozdań finansowych Spółki. Zarząd może zaprosić inne osoby, których udział jest uzasadniony.
11. Walne Zgromadzenie decyduje w uchwale o możliwości uczestnictwa innych osób niż osoby uprawnione do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, o których mowa w ustępie 1-10 powyżej, w szczególności przedstawicieli mediów, jak również możliwości rejestracji przebiegu obrad na nośnikach dźwięku i obrazu.

### §4

#### Forma uczestnictwa

1. Akcjonariusz będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.
2. 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 odpisu z rejestru, względnie dokumentów należycie wykazujących upoważnienie pełnomocnika. Osoby udzielające pełnomocnictwa w imieniu Akcjonariusza nie będącego osobą fizyczną powinny być uwidocznione w aktualnym odpisie z właściwego rejestru.



3. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. Pełnomocnictwo sporządzone w języku obcym powinno być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego.
4. Akcjonariusz zobowiązany jest przesłać do Spółki informację (skan dokumentu w formacie PDF lub podobnym) o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej na następujący adres poczty elektronicznej Spółki: [karen@karen.com.pl](mailto:karen@karen.com.pl) najpóźniej na jeden dzień przed dniem Walnego Zgromadzenia.
5. Domniemywa się, iż dokument pisemny, potwierdzający prawo reprezentowania Akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu jest zgodny z prawem i nie wymaga dodatkowych potwierdzeń, chyba że jego autentyczność lub ważność budzi wątpliwości Zarządu Spółki (przy wpisywaniu na listę obecności) lub Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.  
Jeżeli pełnomocnikiem na Walnym Zgromadzeniu Spółki jest Członek Zarządu, Członek Rady Nadzorczej, likwidator, pracownik Spółki lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym Walnym Zgromadzeniu. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić Akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone.

## §5

### Otwarcie Walnego Zgromadzenia

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd. Otwierający Walne Zgromadzenie zarządza niezwłocznie wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i przewodniczy Zgromadzeniu do czasu jego wyboru, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.
2. Kandydat na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia składa do protokołu oświadczenie, że wyraża zgodę na kandydowanie.
3. Jeżeli zgłoszono więcej niż jednego kandydata, otwierający Walne Zgromadzenie sporządza listę kandydatów, na którą wpisywane są imiona i nazwiska kandydatów po złożeniu przez nich oświadczenia, o którym mowa w ustępie 2 powyżej. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia w takiej sytuacji dokonuje się przez głosowanie nad każdą kandydaturą oddzielnie w kolejności alfabetycznej.
4. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia odbywa się bezwzględną większością głosów oddanych w głosowaniu tajnym.
5. Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia zostaje kandydat, który otrzymał największą liczbę głosów ważnie oddanych. Jeżeli kilku kandydatów otrzyma taką samą liczbę głosów, przeprowadza się głosowanie uzupełniające, w którym uczestniczą kandydatury osób, które otrzymały taką samą najwyższą liczbę głosów.
6. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia kieruje jego obradami i jest upoważniony do interpretowania niniejszego Regulaminu. Zapewnia on sprawny przebieg obrad oraz poszanowanie praw i interesów wszystkich Akcjonariuszy poprzez m.in. udzielanie głosu, przyjmowanie wniosków i przedstawiania projektów uchwał, poddawanie ich pod dyskusję, zarządzanie i przeprowadzanie głosowań oraz stwierdzanie wyczerpania porządku obrad. Przewodniczący powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników Walnego Zgromadzenia i zapewniać respektowanie praw Akcjonariuszy mniejszościowych. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji, nie może też bez uzasadnionych przyczyn opóźniać podpisania protokołu Walnego Zgromadzenia.
7. Niezwłocznie po wyborze Przewodniczącego powinna być sporządzona lista obecności zawierająca spis uczestników Walnego Zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji, które każdy z nich przedstawia i służących im głosów, podpisana przez Przewodniczącego, a następnie wyłożona podczas obrad Walnego Zgromadzenia.
8. Lista obecności, sporządzana jest na podstawie przygotowanej przez Zarząd listy Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

9. Na wniosek Akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.
10. Lista obecności uzupełniana jest o osoby uprawnione, zgłaszające się w celu uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu w trakcie jego obrad.

## **§6**

### **Porządek obrad**

1. Ogłoszony porządek obrad jest przyjęty, jeżeli nikt z obecnych nie wniesie wniosku o jego zmianę.
2. Przewodniczący nie ma prawa usuwać lub zmieniać kolejności spraw zamieszczonych w porządku obrad.
3. Wprowadzenie nowych spraw do porządku obrad nie jest możliwe, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany i nikt z obecnych nie wniesie sprzeciwu. Jednakże wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz wnioski o charakterze porządkowym mogą być uchwalone, mimo że nie były umieszczone w porządku obrad.
4. Głosowania nad sprawami porządkowymi mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad Walnego Zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez Akcjonariuszy ich praw.
5. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek Akcjonariuszy wymaga zgody wszystkich Akcjonariuszy, którzy zgłosili wniosek oraz uchwały Walnego Zgromadzenia przyjętej większością trzech czwartych głosów

## **§7**

### **Przebieg Walnego Zgromadzenia.**

1. Po przedstawieniu każdej kolejnej sprawy zamieszczonej w porządku obrad, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia otwiera dyskusję, udzielając głosu w kolejności zgłaszania się. Za zgodą Walnego Zgromadzenia dyskusja może być przeprowadzona nad kilkoma punktami porządku obrad łącznie.
2. Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej oraz zaproszonym ekspertom Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może udzielić głosu poza kolejnością. Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu biorący udział w obradach oraz biegły rewident Spółki, w granicach swoich kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych na Walnym Zgromadzeniu, z zastrzeżeniem przepisów prawa w zakresie obowiązków informacyjnych spółki publicznej oraz przepisów art. 428 Kodeksu spółek handlowych, powinni udzielać uczestnikom Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki.
3. Głos można zabierać jedynie w sprawach objętych przyjętym porządkiem obrad i aktualnie rozpatrywanych.
4. Przy rozpatrywaniu każdego punktu porządku obrad każdy Akcjonariusz ma prawo do jednego pięciominutowego wystąpienia i trzuminutowej repliki.
5. Akcjonariusz ma prawo wnoszenia propozycji zmian i uzupełnień do projektów uchwał, objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia – do czasu zamknięcia dyskusji nad punktem porządku obrad obejmującym projekt uchwały, której taka propozycja dotyczy.
6. Propozycje te wraz z krótkim uzasadnieniem winny być składane na piśmie – osobno dla każdego projektu uchwały – z podaniem imienia i nazwiska albo firmy (nazwy) Akcjonariusza, na ręce Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
7. W sprawach formalnych Przewodniczący udziela głosu poza kolejnością. Wniosek w sprawie formalnej może być zgłoszony przez każdego Akcjonariusza. Za wnioski

w sprawach formalnych uważa się wnioski co do sposobu obradowania i głosowania. Wnioski formalne rozstrzyga Przewodniczący, w razie potrzeby po zasięgnięciu opinii osób przez siebie powołanych.

8. Jeżeli rozstrzygnięcie wniosku formalnego wykracza poza regulacje Kodeksu spółek handlowych, Statutu i niniejszego Regulaminu, Przewodniczący przedkłada wniosek pod głosowanie Zgromadzenia.
9. W przypadku braku chętnych do zabrania głosu w sprawie danego punktu porządku obrad Przewodniczący zamyka dyskusję i stwierdza wyczerpanie tego punktu porządku obrad.
10. Po stwierdzeniu wyczerpania punktu porządku obrad, o którym mowa w ustępie 9 powyżej, uczestnicy Zgromadzenia nie mogą zabierać głosu w sprawach dotyczących wyczerpanej części obrad.
11. Walne Zgromadzenie może zarządzać przerwy w obradach większością dwóch trzecich głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż trzydzieści dni.
12. Krótkie przerwy w obradach, zarządzane przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia w uzasadnionych przypadkach, nie mogą mieć na celu utrudniania Akcjonariuszom wykonywania ich praw.
13. Po wyczerpaniu wszystkich punktów porządku obrad Przewodniczący zamyka Zgromadzenie.

## **§8**

### **Głosowanie**

1. Głosowanie odbywa się w sposób jawny przez podniesienie ręki, z zastrzeżeniem ustępu 2 poniżej.
2. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Tajne głosowanie zarządza się także na żądanie choćby jednego z Akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.
3. Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.
4. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, jeżeli Statut lub Kodeks spółek handlowych nie stanowią inaczej. Bezwzględna większość głosów oznacza więcej niż połowę głosów oddanych. Głosy oddane to głosy „za”, „przeciw” lub „wstrzymujące się”. Głosów nieważnych nie uwzględnia się.
5. Akcjonariuszom zgłaszającym do protokołu Walnego Zgromadzenia sprzeciw przeciwko uchwale, Przewodniczący zapewnia możliwość zwięzłego uzasadnienia zgłaszanego sprzeciwu. Zgłaszając sprzeciw Akcjonariusz powinien oświadczyć, że głosował przeciwko uchwale.
6. W przypadku, gdy głosowanie odbywa się przy użyciu elektronicznego /komputerowego/ systemu oddawania i obliczania głosów system ten powinien zapewniać oddawanie głosów w liczbie odpowiadającej liczbie posiadanych akcji, za uchwałą lub wnioskiem, przeciw nim oraz głosów wstrzymujących się. Przy głosowaniu tajnym, system ten powinien zapewniać wyeliminowanie identyfikacji sposobu głosowania poszczególnych Akcjonariuszy.
7. Uczestnik Walnego Zgromadzenia wychodzący z sali obrad w trakcie trwania jego obrad powinien wyrejestrować swoją kartę do głosowania, a po powrocie na salę obrad dokonać jej ponownego zarejestrowania. Jeżeli Akcjonariusz nie dokona wyrejestrowania to przysługujące mu głosy zostaną uznane za wstrzymujące się w przypadku, gdy podczas jego nieobecności na sali obrad odbędzie się głosowanie.
8. W przypadku, gdy obecny na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariusz nie odda głosu w trakcie głosowania wówczas przysługujące mu głosy zostaną uwzględnione w wyniku głosowania jako głosy wstrzymujące się.

## **§9**

### **Wybory Rady Nadzorczej**

1. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa Statut Spółki i Walne Zgromadzenie, z uwzględnieniem przepisu art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych .

2. Członków Rady Nadzorczej powołuje się bezwzględną większością głosów w głosowaniu tajnym spośród nieograniczonej liczby kandydatów. Głosowanie w sprawie wyboru każdego z kandydatów przeprowadza się oddzielne.
3. Członkami Rady zostają ci kandydaci, którzy otrzymali największą liczbę głosów „za”. W przypadku uzyskania przez kandydatów zakwalifikowanych do wejścia w skład Rady Nadzorczej równej ilości głosów, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza głosowania uzupełniające mające na celu wyłonienie kandydata, który uzyskał w takim głosowaniu największą liczbę głosów.
4. Akcjonariusz zgłaszający kandydatury członków Rady Nadzorczej powinien je uzasadnić w sposób umożliwiający dokonanie świadomego wyboru. Członek Rady Nadzorczej powinien posiadać należyte wykształcenie, doświadczenie zawodowe oraz doświadczenie życiowe, reprezentować wysoki poziom moralny oraz być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu, pozwalającą mu w sposób właściwy wykonywać swoje funkcje w Radzie Nadzorczej.
5. Przed przystąpieniem do głosowania nad powołaniem zgłoszonego kandydata na członka Rady Nadzorczej, Przewodniczący sprawdza czy wyraził on zgodę na kandydowanie, co może nastąpić w formie pisemnego oświadczenia lub oświadczenia ustnego, o ile kandydat bierze udział w Walnym Zgromadzeniu. Zgoda ta jest równoznaczna z przyjęciem mandatu w przypadku powołania na członka Rady Nadzorczej.
6. Na wniosek Akcjonariusza lub Akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet wówczas, gdy Statut przewiduje inny sposób powołania Rady Nadzorczej.
7. Wniosek, o którym mowa w ustępie 6 powyżej, powinien być zgłoszony Zarządowi w takim terminie, aby ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia zawierało informację o planowanym wyborze Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Wniosek zgłoszony po tym terminie może być rozpatrywany dopiero na kolejnym Walnym Zgromadzeniu.
8. Osoby reprezentujące na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby reprezentowanych akcji przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady.
9. Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę Akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z ustępem 8 powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy Akcjonariusze, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej, wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami.
10. Jeżeli na Walnym Zgromadzeniu, o którym mowa w ustępie 6 powyżej, nie dojdzie do utworzenia co najmniej jednej grupy zdolnej do wyboru członka Rady Nadzorczej, nie dokonuje się wyborów, chyba że w porządku obrad Walnego Zgromadzenia był przewidziany nie tylko wybór grupami, ale również zmiany w składzie Rady Nadzorczej.
11. Z chwilą dokonania wyboru co najmniej jednego członka Rady Nadzorczej w drodze głosowania grupami, wygasają przedterminowo mandaty wszystkich dotychczasowych członków Rady Nadzorczej, za wyjątkiem osób powołanych do Rady Nadzorczej przez podmiot określony w odrębnej niż Kodeks spółek handlowych ustawie, o których mowa w art. 385 §4 Kodeksu spółek handlowych.

## **§10**

### **Komisja skrutacyjna**

1. Walne Zgromadzenie może dokonać wyboru komisji skrutacyjnej.
2. Komisja skrutacyjna składa się z trzech członków, o ile Walne Zgromadzenie nie postanowi inaczej, wyłonionych spośród kandydatów zgłoszonych przez uczestników Zgromadzenia.
3. W przypadku wyboru komisji skrutacyjnej, do jej obowiązków należy nadzór nad prawidłowym przebiegiem głosowania oraz sprawdzanie i przekazywanie wyników głosowań Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia.

## **§11**

### **Protokoły Walnych Zgromadzeń.**

1. Uchwały i przebieg Walnego Zgromadzenia są protokołowane przez notariusza.
2. W protokole stwierdza się prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolność do powzięcia uchwał oraz wymienia się powzięte uchwały, a przy każdej uchwale: liczbę akcji, z których oddano ważne głosy, procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym, łączną liczbę ważnych głosów, liczbę głosów "za", "przeciw" i "wstrzymujących się" oraz zgłoszone sprzeciwy. Do protokołu dołącza się listę obecności z podpisami uczestników Walnego Zgromadzenia oraz listę Akcjonariuszy głosujących korespondencyjnie lub w inny sposób przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Dowody zwołania Walnego Zgromadzenia Zarząd dołącza do księgi protokołów. Protokół z Walnego Zgromadzenia podpisują Przewodniczący Zgromadzenia i notariusz.
3. Wypis z protokołu wraz z dowodami zwołania Walnego Zgromadzenia oraz z pełnomocnictwami udzielonymi przez Akcjonariuszy Zarząd dołącza do księgi protokołów.
4. Protokoły z Walnych Zgromadzeń przechowywane są w lokalu Zarządu.
5. Każdy z Akcjonariuszy ma prawo przeglądać księgę protokołów i żądać wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów odpowiednich uchwał.
6. W terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia Spółka ujawnia na stronie internetowej <http://inwestorski.karen.pl/> wyniki głosowań w zakresie wskazanym treścią protokołu Walnego Zgromadzenia. Wyniki głosowań powinny być dostępne do dnia upływu terminu do zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia

## **§12**

### **Zmiana Regulaminu**

1. Zmiana niniejszego Regulaminu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.
2. Wszelkie zmiany Regulaminu obowiązują od Walnego Zgromadzenia następującego po Zgromadzeniu, które uchwaliło zmiany w Regulaminie.
3. W przypadku zmiany Regulaminu przez Zgromadzenie, Zarząd jest zobowiązany w terminie 14 dni sporządzić jego tekst ujednolicony.

## **§13**

### **Postanowienia końcowe**

1. W sprawach nie objętych Regulaminem mają zastosowanie właściwe przepisy prawa oraz postanowienia Statutu.
  2. Koszty związane ze zwołaniem i odbyciem Walnego Zgromadzenia pokrywa Spółka.
  3. Obsługę administracyjno-techniczną Walnego Zgromadzenia zapewnia Zarząd.
  4. Regulamin wchodzi w życie od dnia jego uchwalenia.
- 2/ Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

łącznie oddano ..... ważnych głosów z ..... akcji stanowiących .... % kapitału zakładowego.

Za uchwałą głosowało: za....., przeciw: ....., wstrzymało się : .....

Zgłoszono/ nie zgłoszono sprzeciwu

**Uchwała nr .../.../.../ 2010**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy KAREN S.A.  
z siedzibą w Warszawie („Spółka”)  
z dnia 22 kwietnia 2010 roku  
w sprawie zmian w Statucie Spółki**

1/ Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki KAREN S.A. z siedzibą w Warszawie zmienia Statut Spółki w następujący sposób:

1. Uchyla się dotychczas obowiązujący **§ 2 Statutu** o treści:

„Siedzibą Spółki jest Warszawa.”

oraz nadaje mu się następującą treść:

„Siedzibą Spółki jest Poznań.”

2. Uchyla się dotychczas obowiązujący **§ 19 Statutu** o treści:

„§ 19

- 19.1 Walne Zgromadzenie może być Zwyczajne bądź Nadzwyczajne.
- 19.2 Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd najpóźniej w czerwcu każdego następnego roku obrachunkowego.
- 19.3 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 10% kapitału zakładowego.
- 19.4 Zarząd zwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku, o którym mowa w paragrafie 19.3.
- 19.5 Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie:
  1. w przypadku, gdy Zarząd nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie,
  2. jeżeli pomimo złożenia wniosku, o którym mowa w paragrafie 19.3., Zarząd nie zwołał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie, o którym mowa w paragrafie 19.4.”

oraz nadaje mu się następującą treść:

„§ 19

- 19.1 Walne Zgromadzenie może być Zwyczajne bądź Nadzwyczajne.
- 19.2 Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
- 19.3 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy lub na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego.
- 19.4 Zarząd zwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku, o którym mowa w paragrafie 19.3.

19.5 Rada Nadzorcza zwołuje:

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie w przypadku, gdy Zarząd nie zwołał go w przepisany terminie,
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane”

3. Uchyła się dotychczas obowiązujący **§ 21 Statutu** o treści:

„Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki”

oraz nadaje mu się następującą treść:

„Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie”

4. Uchyła się dotychczas obowiązujący **§ 26 Statutu** o treści:

„§ 26

Akcjonariusze uczestniczą w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez ustanowionych na piśmie pełnomocników.”

oraz nadaje mu się następującą treść:

„§ 26

26. 1 Akcjonariusze uczestniczą w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników ustanowionych na piśmie lub w postaci elektronicznej.

26.2 Udział w Walnym Zgromadzeniu może następować przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, co obejmuje w szczególności:

1. transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
2. dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
3. wykonywanie osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu przed lub w toku walnego zgromadzenia.”

2/ Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

łącznie oddano ..... ważnych głosów z ..... akcji stanowiących .... % kapitału zakładowego.

Za uchwałą głosowało: za....., przeciw: ....., wstrzymało się : .....

Zgłoszono/ nie zgłoszono sprzeciwu

**Uchwała nr .../.../2010**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy KAREN S.A.  
z siedzibą w Warszawie („Spółka”)  
z dnia 22 kwietnia 2010 roku**

**w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do ustalenia jednolitego tekstu: Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki oraz Regulaminu Obrad Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy Spółki**

1/ Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki KAREN S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 430 par. 5 kodeksu Spółek handlowych, niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia jednolitego tekstu:

- a) Statutu Spółki, zmienionego uchwałą nr ..... Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia..... 2010 roku,
- b) Regulaminu Rady Nadzorczej, zmienionego uchwałą nr ..... Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia ..... 2010 roku,
- c) Regulaminu Obrad Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy Spółki, zmienionego uchwałą nr ..... Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia.....2010 roku.

2/ Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Łącznie oddano ..... ważnych głosów z ..... akcji stanowiących .... % kapitału zakładowego.

Za uchwałą głosowało: za:....., przeciw: ....., wstrzymało się : .....

Zgłoszono/ nie zgłoszono sprzeciwu