

eCard S.A.

z siedzibą w Warszawie przy ulicy Królewskiej 16

Załącznik do raportu rocznego - oświadczenie w zakresie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego zawartego w „Dobrych praktykach w spółkach publicznych w 2007” w roku 2008.

Warszawa, 04.06.2008 r.

**Zbiór zasad ładu korporacyjnego jest dostępny publicznie na stronie
<http://www.corp-gov.gpw.pl/assets/library/polish/dobrepraktyki2007.pdf>**

eCard S.A.

ul. Królewska 16, 00-103 Warszawa
tel. (0 22) 493 44 90, fax (0 22) 493 44 00
REGON 016341786, NIP 521-31-03-040



I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod komunikowania powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.

TAK (Komentarz: Spółka powinna umożliwić transmisję Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i przedstawiać na swojej stronie internetowej. W ocenie Zarządu dotychczasowy przebieg Walnych Zgromadzeń nie wskazywał na potrzebę dokonywania takiej transmisji ani rejestracji przebiegu obrad celem zapewnienia szerszego dostępu uczestników rynku do informacji. Jednocześnie Zarząd deklaruje, iż w przypadku zgłoszenia takiej potrzeby ze strony akcjonariuszy lub członków Rady Nadzorczej, dołoży wszelkich starań, aby zasadę tą wprowadzić.)

2. Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.

TAK

3. Spółka powinna dołożyć starań, aby odwołanie walnego zgromadzenia lub zmiana jego terminu nie uniemożliwiły lub nie ograniczały akcjonariuszowi wykonywania prawa do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

TAK

4. Spółka powinna dążyć do tego aby w sytuacji, gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych, związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza, następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.

TAK (Komentarz: Papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu jedynie w Polsce).

5. Wynagrodzenia członków organów spółki powinny wiązać się z zakresem zadań i odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji, powinny odpowiadać wielkości spółki i pozostawać w rozsądnym stosunku do jej wyników ekonomicznych.

TAK

6. Członek rady nadzorczej powinien posiadać należytą wiedzę i doświadczenie oraz być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków. Członek rady nadzorczej powinien podejmować odpowiednie działania, aby rada nadzorcza otrzymywała informacje o istotnych sprawach dotyczących spółki.

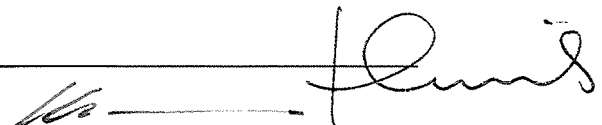
TAK

7. Każdy członek rady nadzorczej powinien kierować się w swoim postępowaniu interesem spółki oraz niezależnością opinii i sądów, a w szczególności:
 - nie przyjmować nieuzasadnionych korzyści, które mogłyby rzutować negatywnie na ocenę niezależności jego opinii i sądów,
 - wyraźnie zgłaszać swój sprzeciw i zdanie odrębne w przypadku uznania, że decyzja rady nadzorczej stoi w sprzeczności z interesem spółki.

TAK

8. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji i umów zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.

TAK



II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

1. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:

- 1) podstawowe dokumenty korporacyjne, w szczególności statut i regulaminy organów spółki,

TAK

- 2) życiorysy zawodowe członków organów spółki,

TAK (Komentarz: Spółka dokłada wszelkich starań, aby w razie znalezienia się w składzie organów Spółki nowych osób, ich życiorysy zawodowe zostały opublikowane w najkrótszym możliwym terminie po wprowadzeniu zmian).

- 3) raporty bieżące i okresowe,

TAK

- 4) informację o terminie i miejscu walnego zgromadzenia, porządek obrad oraz projekty uchwał wraz z uzasadnieniami a także inne dostępne materiały związane z walnymi zgromadzeniami spółki, co najmniej na 14 dni przed wyznaczoną datą zgromadzenia,

TAK

- 5) w przypadku, gdy wyboru członków organu spółki dokonuje walne zgromadzenie - udostępnione spółce uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do zarządu i rady nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem,

TAK

- 6) roczne sprawozdania z działalności rady nadzorczej, z uwzględnieniem pracy jej komitetów, wraz z przekazaną przez radę nadzorczą oceną pracy rady nadzorczej oraz systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki,

TAK (Komentarz: W przypadku powołania komisji w ramach rady nadzorczej, Spółka dołoży starań, aby funkcjonowały one zgodnie z Załącznikiem do zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

- 7) pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,

TAK

- 8) informację na temat powodów odwołania zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,

TAK

- 9) informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,

TAK

- 10) informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,

TAK

- 11) powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,

TAK (Komentarz: Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej, Członkowie Rady Nadzorczej zobowiązani są do przekazywania Spółce informacji o osobistych, faktycznych i organizacyjnych ich powiązaniach z określonym akcjonariuszem, a szczególnie akcjonariuszem większościowym. Spółka nie publikuje obecnie tych informacji na swojej stronie internetowej.)

- 12) w przypadku wprowadzenia w spółce programu motywacyjnego opartego na akcjach lub podobnych instrumentach - informację na temat prognozowanych kosztów jakie poniesie spółka w związku z jego wprowadzeniem,

TAK (Komentarz: w spółce nie wprowadzono programu motywacyjnego opartego na akcjach lub innych instrumentach)

- 13) raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego zawartych w niniejszym zbiorze.

TAK

2. Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1.

NIE (Komentarz: Przedmiotowa regulacja obowiązuje od 1 stycznia 2009, w związku z tym Spółka w 2008 roku nie stosowała tej zasady)

3. Zarząd, przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązaniem zwraca się do rady nadzorczej o aprobatę tej transakcji/umowy. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe, zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotem zależnym, w którym spółka posiada większościowy udział kapitałowy. Na potrzeby niniejszego zbioru zasad przyjmuje się definicję podmiotu powiązanego w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

TAK

4. O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek zarządu powinien poinformować zarząd oraz powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.

TAK

5. Projekty uchwał walnego zgromadzenia powinny być uzasadnione, z wyjątkiem uchwał w sprawach porządkowych i formalnych oraz uchwał, które są typowymi uchwałami podejmowanymi w toku obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia. Mając na względzie powyższe Zarząd powinien przedstawić uzasadnienie lub zwrócić się do podmiotu wnioskującego o umieszczenie danej sprawy w porządku obrad walnego zgromadzenia o przedstawienie uzasadnienia.

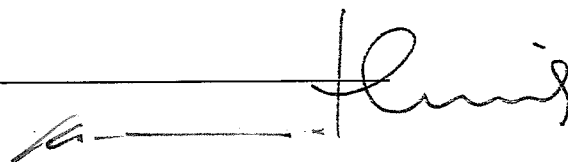
TAK

6. Członkowie zarządu powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.

TAK

7. Spółka ustala miejsce i termin walnego zgromadzenia tak, aby umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.

TAK



III. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych

1. Poza czynnościami wymienionymi w przepisach prawa rada nadzorcza powinna:

- 1) raz w roku sporządzać i przedstawiać zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki,

TAK

- 2) raz w roku dokonać i przedstawiać zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu ocenę swojej pracy,

TAK

- 3) rozpatrywać i opiniować sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.

TAK

2. Członek rady nadzorczej powinien przekazać zarządowi spółki informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Powyższy obowiązek dotyczy powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka rady nadzorczej w sprawie rozstrzyganej przez radę.

TAK (Komentarz: Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej, Członkowie Rady Nadzorczej zobowiązani są do przekazywania Spółce informacji o osobistych, faktycznych i organizacyjnych ich powiązaniach z określonym akcjonariuszem, a szczególnie akcjonariuszem większościowym. Spółka nie publikuje obecnie tych informacji na swojej stronie internetowej).

3. Członkowie rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.

TAK

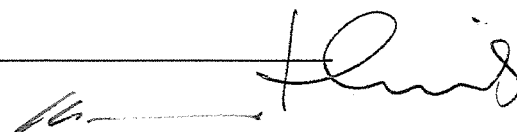
4. O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek rady nadzorczej powinien poinformować radę nadzorczą i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.

TAK

5. Członek rady nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia funkcji w sytuacji, gdy mogłoby to negatywnie wpłynąć na możliwość działania rady nadzorczej, w tym podejmowania przez nią uchwał.

TAK

6. Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za



powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5 % i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

TAK

7. W ramach rady nadzorczej powinien funkcjonować co najmniej komitet audytu. W skład tego komitetu powinien wchodzić co najmniej jeden członek niezależny od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką, posiadający kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów. W spółkach, w których rada nadzorcza składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków, zadania komitetu mogą być wykonywane przez radę nadzorczą.

NIE (Komentarz: Zadania komitetów, zgodnie z dotychczasową praktyką, są obecnie wykonywane przez wszystkich członków rady nadzorczej a decyzje podejmowane kolegialnie).

8. W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...).

NIE (Komentarz: W przypadku powołania komisji w ramach rady nadzorczej, Spółka dotoży starań, aby funkcjonowały one zgodnie z Załącznikiem do zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

9. Zawarcie przez spółkę umowy/transakcji z podmiotem powiązany, spełniającej warunki o której mowa w części II pkt 3, wymaga aprobaty rady nadzorczej.

TAK

IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

1. Przedstawicielom mediów powinno się umożliwiać obecność na walnych zgromadzeniach.

TAK

2. Regulamin walnego zgromadzenia nie może utrudniać uczestnictwa akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu i wykonywania ich praw. Zmiany w regulaminie powinny obowiązywać najwcześniej od następnego walnego zgromadzenia.

TAK

3. Akcjonariusz zgłaszający wniosek do porządku obrad walnego zgromadzenia, w tym wniosek o zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad, powinien przedstawić uzasadnienie umożliwiające podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem.

TAK

4. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.

TAK

5. Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.

TAK

6. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.

NIE (Komentarz: Spółka jak dotąd nie wypłacała dywidendy).

7. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.

NIE (Komentarz: Spółka jak dotąd nie wypłacała dywidendy).

8. Walne zgromadzenie lub rada nadzorcza powinny zapewnić aby podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego zmieniał się przynajmniej raz na siedem lat obrotowych.

TAK

Skład organów statutowych Spółki w 2008 roku.

W 2008 roku Zarząd eCard S.A. pracował w następującym składzie.

Zarząd:

1. Konrad Korobowicz – Prezes Zarządu,
2. Krzysztof Biniek – Wiceprezes Zarządu,
3. Ireneusz Kucharski – Członek Zarządu (do dnia 30 kwietnia 2008 r.),
4. Krzysztof Trojak – Członek Zarządu (do dnia 30 kwietnia 2008 r.).

Rada Nadzorcza:

1. Maciej Giżyński - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Paweł Bala - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Piotr Wypych - Członek Rady Nadzorczej (do dnia 14 maja 2008 r.),
4. Iwona Ustach - Członek Rady Nadzorczej,
5. Adam Chełchowski – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 24. czerwca 2008 r.),
6. Radosław Sosnowski – Członek Rady Nadzorczej,
7. Michał Jaworski - Członek Rady Nadzorczej.

Dnia 21.10.2008 roku odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej Spółki, na którym podjęto uchwałę o zawieszeniu w czynnościach Prezesa Zarządu Pana Konrada Korobowicza oraz uchwałę o delegowaniu Członka Rady Nadzorczej, Pana Radosława Sosnowskiego do tymczasowego pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu. Sąd Rejestrowy po zakończeniu okresu objętego bilansem wydał prawomocne postanowienie oddalające wniosek o wpis zmian w Zarządzie.

Dnia 08.12.2008 roku w celu wyeliminowania niepewności co do zasad reprezentacji Spółki odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej Spółki, na którym ponownie podjęto uchwałę o zawieszeniu w czynnościach Prezesa Zarządu Pana Konrada Korobowicza oraz uchwałę o delegowaniu Członka Rady Nadzorczej, Pana Radosława Sosnowskiego do tymczasowego pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu. Sąd Rejestrowy po zakończeniu okresu objętego bilansem wydał prawomocne postanowienie oddalające wniosek o wpis zmian w Zarządzie.

Kompetencje organów zarządzających i nadzorujących.

Zarząd

Zgodnie z zapisem artykułu 8 Statutu Zarząd Spółki składa się z od dwóch do czterech członków, w tym z Prezesa Zarządu i Wiceprezesa Zarządu. Zarząd jest wybierany na okres 5 (pięciu) lat na wspólną kadencję. Zarząd Spółki jest powoływany i odwoływany przez Walne Zgromadzenie. Zarząd Emitenta kieruje działalnością Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z kierowaniem działalnością Spółki nie zarezerwowane przepisami prawa lub Statutu dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do kompetencji Zarządu. Przed podjęciem działań, które z mocy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, Zarząd zwróci się o ich zatwierdzenie odpowiednio do Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Procedury pracy Zarządu określa szczegółowo w Regulaminie Zarządu przyjętym przez

Zarząd i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą. Do składania oświadczeń oraz podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu, w tym Prezesa lub Wiceprezesa. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. Umowy o pracę lub inne umowy pomiędzy członkami Zarządu i Spółka, a także wykonywanie w imieniu Spółki innych działań dotyczących stosunków pracy lub innych umownych stosunków pomiędzy członkami Zarządu i Spółka należy do kompetencji Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub jej członka upoważnionego stosowna uchwała tego organu. Zgodnie z Regulaminem Zarządu, do kompetencji Zarządu, poza wymienionymi w Statucie Spółki, należy:

1. zwoływanie Walnego Zgromadzenia i przygotowanie planowanego porządku obrad,
2. sporządzanie sprawozdania rocznego, bilansu, rachunku wyników i strat oraz rachunku przepływów za poprzedni rok i przedstawienie go do zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą, nie później niż w ciągu 3 miesięcy po zakończeniu roku obrachunkowego.
3. prowadzenie księgi akcyjnej, księgi protokołów Walnych Zgromadzeń oraz księgi protokołów posiedzeń Zarządu,
4. opracowywanie propozycji budżetów rocznych i zarządzeń wewnętrznych Spółki oraz przedkładanie ich Radzie Nadzorczej,
5. koordynowanie polityki kadrowa. Określanie planu wynagrodzeń pracowników Spółki,
6. nadzorowanie na bieżąco standingu finansowego Spółki oraz – na tej podstawie – podejmowanie odpowiednich decyzji lub ich rekomendowanie Radzie Nadzorczej,
7. prowadzenie rachunkowości Spółki, udzielanie i odwoływanie prokury (za zgodą Rady Nadzorczej),
8. realizowanie uchwał Zgromadzenia Akcjonariuszy,
9. nadzorowanie zgodności działalności Spółki z przepisami prawa,
10. prowadzenie ogólnej sprawozdawczości dla Akcjonariuszy,
11. przygotowanie protokołów posiedzeń Zarządu.
12. reprezentowanie Spółki przed władzami administracyjnymi.

Zgodnie z Regulaminem, uchwał Zarządu wymagają następujące kwestie:

1. sporządzanie sprawozdania finansowego,
2. opracowywanie propozycji budżetu rocznego i planów inwestycyjnych,
3. udzielanie prokury (za zgodą Rady Nadzorczej),
4. określanie planu wynagrodzeń pracowników Spółki
5. sprawy przedstawione Zarządowi poprzez poszczególnych Członków Zarządu oraz sprawy przedstawione Radzie Nadzorczej przez Zarząd.


Rada Nadzorcza.

Zgodnie z postanowieniami artykułu 11 Statutu Spółki Rada Nadzorcza składa się z od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. Artykuł ten definiuje również niezależność członka Rady Nadzorczej. Zgodnie z nim za niezależnego członka Rady Nadzorczej uznaje się osobę, która jest wolna od jakichkolwiek powiązań, mogących istotnie wpłynąć na zdolność takiego niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji, a w szczególności osobę, która nie jest w jakikolwiek sposób gospodarczo ani rodzinnie powiązana ze Spółką, jej akcjonariuszami, jej pracownikami, podmiotami powiązanymi ze Spółką lub ich pracownikami, jak i nie posiadająca żadnych powiązań z przedsiębiorcami prowadzącymi działalność konkurencyjną, ich pracownikami, podmiotami powiązanymi z takimi przedsiębiorcami lub z ich

pracownikami. Rada Nadzorcza jest powoływana i odwoływana przez Walne Zgromadzenie. W przypadku rezygnacji z funkcji przez któregokolwiek członka Rady Nadzorczej lub odwołania członka Rady Nadzorczej bez powołania nowego członka, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą uzupełnić skład Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza jest powoływana na okres 3 (trzech) lat na wspólną kadencję. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok ich urzędowania. Rada Nadzorcza działa zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej, przyjętym przez Radę Nadzorcza i zatwierdzonym przez Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.

Do kompetencji Rady Nadzorczej zgodnie z artykułem 13 Statutu należą wszystkie sprawy przewidziane dla niej w Kodeksie spółek handlowych i Statucie, a w szczególności:

1. badanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysków i pokrycia strat;
2. zatwierdzanie Regulaminu Zarządu;
3. ustalanie zasad wynagrodzenia dla członków Zarządu;
4. wyrażanie zgody na udzielenie prokury;
5. zatwierdzanie biznes planu oraz rocznych planów finansowych Spółki (budżetów) i innych strategicznych planów ekonomicznych Spółki; w skład budżetu powinny wchodzić co najmniej: plan operacyjny, plan przychodów i wydatków na rok obrotowy (dotyczący całego roku oraz w rozbiciu na poszczególne miesiące kalendarzowe), prognoza bilansu na koniec roku obrotowego, plan przepływów środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego (dotyczący całego roku oraz w rozbiciu na poszczególne miesiące kalendarzowe), a także plan wydatków Spółki innych niż koszty ogólne;
6. wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań dotyczących pojedynczych transakcji oraz grup powiązanych ze sobą transakcji o łącznej wartości przekraczającej w jednym roku obrotowym kwotę 200.000,00 zł (dwieście tysięcy złotych) jeśli takie transakcje nie są przewidziane w budżecie uchwalonym zgodnie z postanowieniami niniejszego Statutu Spółki;
7. wyrażanie zgody na zaciągnięcie przez Spółkę pożyczki lub kredytu;
8. wyrażanie zgody na udzielenie przez Spółkę zabezpieczenia lub przyjęcie przez nią zobowiązań wynikających z gwarancji lub innych zobowiązań pozabilansowych nie przewidzianych w budżecie uchwalonym zgodnie z postanowieniami niniejszego Statutu Spółki;
9. wyrażanie zgody na ustanowienie zastawu, hipoteki, przewłaszczenia na zabezpieczenie i ustanowienie innych obciążeń na aktywach Spółki
10. nieprzewidzianych w budżecie uchwalonym zgodnie z postanowieniami niniejszego Statutu lub w umowach pożyczek lub kredytu, na które wcześniej już Rada wyraziła zgodę;
11. wyrażanie zgody na nieprzewidziane w budżecie uchwalonym zgodnie z postanowieniami niniejszego Statutu Spółki wydatki Spółki w związku z pojedynczymi transakcjami lub grupami powiązanych ze sobą transakcji o łącznej wartości przekraczającej w jednym roku obrotowym kwotę 50.000,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych);
12. wyrażanie zgody na nabycie lub objęcie przez Spółkę udziałów lub akcji spółek handlowych oraz na przystępowanie do spółek osobowych;

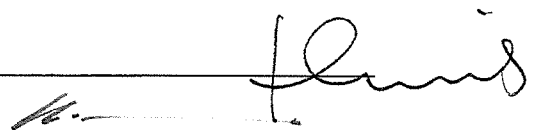


13. wyrażanie zgody na sprzedaż składników majątku trwałego Spółki, których wartość przekracza 10% (dziesięć procent) wartości księgowej wszystkich środków trwałych Spółki ustalonej na podstawie ostatniego zbadanego sprawozdania finansowego Spółki, z wyjątkiem sprzedaży nadwyżek w toku normalnej działalności Spółki;
14. wyrażanie zgody na przeniesienie lub obciążenie praw autorskich lub innych praw własności intelektualnej oraz praw do znaków towarowych, a także udzielanie licencji przekraczających zakres normalnej i podstawowej działalności Spółki nie przewidzianych w budżecie;
15. wyrażanie zgody na zawieranie porozumień pomiędzy Spółką i członkami jej Zarządu lub innymi podmiotami powiązаныmi z którymkolwiek Członkiem Zarządu Spółki;
16. wyrażanie zgody na zatrudnienie przez Spółkę doradców oraz innych osób nie będących pracownikami Spółki ani żadnej spółki zależnej od Spółki w charakterze konsultantów, prawników, przedstawicieli, jeśli ich roczne wynagrodzenie, nie ujęte w budżecie uchwalonym zgodnie z postanowieniami niniejszego Statutu, przekracza 120.000,00 zł (sto dwadzieścia tysięcy złotych);
17. wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki;
18. zatwierdzanie regulaminu organizacyjnego Spółki;
19. zatwierdzanie zasad programu opcji dla Zarządu i kierownictwa Spółki;
20. przyjmowanie Regulaminu Rady Nadzorczej.

Artykuł 14 Statutu stanowi, że członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście, a ich wynagrodzenie ustala Walne Zgromadzenie (w 2008 roku Rada Nadzorcza nie pobierała wynagrodzenia). Uchwały Rady Nadzorczej są podejmowane bezwzględną większością głosów oddanych w obecności co najmniej trzech członków Rady Nadzorczej. W przypadku równej liczby głosów za i przeciw uchwale, głos decydujący posiada Przewodniczący Rady Nadzorczej.

Do uprawnień Rady Nadzorczej, poza wymienionymi w Statucie Spółki i kodeksie spółek handlowych, zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej należy:

1. badanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysków i pokrycia strat;
2. sporządzenie na co najmniej 8 dni przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem, a następnie przedstawienie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwięzłej oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykami dla Spółki;
3. sporządzenie na co najmniej 8 dni przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem, a następnie przedstawienie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania swojej pracy za rok obrotowy, którego dotyczy Zwyczajne Walne Zgromadzenie;
4. zatwierdzanie Regulaminu Zarządu;
5. ustalanie zasad wynagrodzenia dla członków Zarządu;
6. wyrażanie zgody na udzielenie prokury;
7. zatwierdzanie biznes planu oraz rocznych planów finansowych Spółki (budżetów) i innych strategicznych planów ekonomicznych Spółki;
8. wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań dotyczących pojedynczych transakcji oraz grup powiązanych ze sobą transakcji o łącznej wartości przekraczającej w jednym roku obrotowym kwotę 200.000,00 zł jeśli takie transakcje nie są



- przewidziane w budżecie uchwalonym zgodnie z postanowieniami niniejszego Statutu Spółki;
9. wyrażanie zgody na zaciągnięcie przez Spółkę pożyczki lub kredytu;
 10. wyrażanie zgody na udzielenie przez Spółkę zabezpieczenia lub przyjęcie przez nią zobowiązań wynikających z gwarancji lub innych zobowiązań pozabilansowych nie przewidzianych w budżecie uchwalonym zgodnie z postanowieniami niniejszego Statutu Spółki;
 11. wyrażanie zgody na ustanowienie zastawu, hipoteki, przewłaszczenia na zabezpieczenie i ustanowienie innych obciążeń na kapitale zakładowym Spółki nieprzewidzianych w budżecie uchwalonym zgodnie z postanowieniami niniejszego Statutu lub w umowach pożyczek lub kredytu, na które wcześniej już Rada wyraziła zgodę;
 12. wyrażanie zgody na nieprzewidziane w budżecie uchwalonym zgodnie z postanowieniami niniejszego Statutu Spółki wydatki Spółki w związku z pojedynczymi transakcjami lub grupami powiązanych ze sobą transakcji o łącznej wartości przekraczającej w jednym roku obrotowym kwotę 50.000,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych);
 13. wyrażanie zgody na nabycie lub objęcie przez Spółkę udziałów lub akcji spółek handlowych oraz na przystępowanie do spółek osobowych;
 14. wyrażanie zgody na sprzedaż składników majątku trwałego Spółki, których wartość przekracza 10% (dziesięć procent) wartości księgowej wszystkich środków trwałych Spółki ustalonej na podstawie ostatniego zbadanego sprawozdania finansowego Spółki, z wyjątkiem sprzedaży nadwyżek w toku normalnej działalności Spółki;
 15. wyrażanie zgody na przeniesienie lub obciążenie praw autorskich lub innych praw własności intelektualnej oraz praw do znaków towarowych, a także udzielanie licencji przekraczających zakres normalnej i podstawowej działalności Spółki nie przewidzianych w budżecie;
 16. wyrażanie zgody na zawieranie porozumień pomiędzy Spółką i członkami jej Zarządu lub innymi podmiotami powiązanymi z którymkolwiek członkiem Zarządu Spółki;
 17. wyrażanie zgody na zatrudnienie przez Spółkę doradców oraz innych osób nie będących pracownikami Spółki ani żadnej spółki zależnej od Spółki w charakterze konsultantów, prawników, przedstawicieli, jeśli ich roczne wynagrodzenie, nie ujęte w budżecie uchwalonym zgodnie z postanowieniami niniejszego Statutu, przekracza 120.000,00 zł (sto dwadzieścia tysięcy złotych);
 18. wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki;
 19. zatwierdzanie regulaminu organizacyjnego Spółki;
 20. zatwierdzanie zasad programu opcji dla Zarządu i kierownictwa Spółki;
 21. przyjmowanie Regulaminu Rady Nadzorczej.

Zgodnie z art. 6 statutu Spółki Zarząd jest upoważniony w terminie trzech lat od dnia udzielenia upoważnienia, tj. do dnia 9 kwietnia 2010 roku, do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 18.000.000,00 (słownie: osiemnastu milionów) złotych, na zasadach określonych w art. 444 – 447 Kodeksu spółek handlowych (kapitał docelowy), z zastrzeżeniem poniższych postanowień niniejszego artykułu. Podjęcie przez Zarząd uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wymaga każdorazowo zgody Rady Nadzorczej. Zarząd Spółki nie może wydawać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać akcjonariuszowi osobistych uprawnień, o których mowa w art. 354 Kodeksu spółek handlowych. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd może wydawać w ramach kapitału docelowego akcje za wkłady niepieniężne. Zarząd Spółki jest



upoważniony i zobowiązany do podejmowania wszystkich czynności niezbędnych do zawarcia odpowiednich umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A., w szczególności umów o rejestracje wydawanych w ramach kapitału docelowego akcji w depozycie i do ubiegania się o wprowadzenie akcji wyemitowanych w ramach kapitału docelowego do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Za zgoda Rady Nadzorczej, podwyższenie kapitału zakładowego przez Zarząd w granicach upoważnienia, o którym mowa powyżej, może nastąpić z wyłączeniem lub ograniczeniem prawa poboru przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom. W przypadku podwyższania kapitału docelowego Zarząd upoważniony jest do określenia ceny emisyjnej akcji. Uchwała Zarządu w tej sprawie wymaga zgody Rady Nadzorczej.

Upoważnienie Zarządu do dokonywania podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego nie naruszają kompetencji Walnego Zgromadzenia do zwykłego podwyższenia kapitału zakładowego w okresie korzystania przez Zarząd z upoważnienia, o którym mowa powyżej.

Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Dane finansowe sporządzane są zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Emitent prowadzi funkcjonalną kontrolę wewnętrzną.

Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Nie występują ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu.

Opis zasad powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień.

Zgodnie z zapisem artykułu 8 Statutu Zarząd Spółki składa się z od dwóch do czterech członków, w tym z Prezesa Zarządu i Wiceprezesa Zarządu. Zarząd jest wybierany na okres 5 (pięciu) lat na wspólną kadencję. Zarząd Spółki jest powoływany i odwoływany przez Walne Zgromadzenie. Zarząd Emitenta kieruje działalnością Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z kierowaniem działalnością Spółki nie zarezerwowane przepisami prawa lub Statutu dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do kompetencji Zarządu. Przed podjęciem działań, które z mocy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, Zarząd zwróci się o ich zatwierdzenie odpowiednio do Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Procedury pracy Zarządu określa szczegółowo w Regulaminie Zarządu przyjętym przez Zarząd i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą. Do składania oświadczeń oraz podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu, w tym Prezesa lub Wiceprezesa. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. Umowy o pracę lub inne umowy pomiędzy członkami Zarządu i Spółką, a także wykonywanie w imieniu Spółki innych działań dotyczących stosunków pracy lub innych umownych stosunków pomiędzy członkami Zarządu i Spółką należy do kompetencji Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub jej członka upoważnionego stosowną uchwałą tego organu.

Zgodnie z Regulaminem Zarządu, do kompetencji Zarządu, poza wymienionymi w Statucie Spółki, należy:

1. zwoływanie Walnego Zgromadzenia i przygotowanie planowanego porządku obrad,
2. sporządzanie sprawozdania rocznego, bilansu, rachunku wyników i strat oraz rachunku przepływów za poprzedni rok i przedstawienie go do zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą, nie później niż w ciągu 3 miesięcy po zakończeniu roku obrachunkowego.
3. prowadzenie księgi akcyjnej, księgi protokołów Walnych Zgromadzeń oraz księgi protokołów posiedzeń Zarządu,
4. opracowywanie propozycji budżetów rocznych i zarządzeń wewnętrznych Spółki oraz przedkładanie ich Radzie Nadzorczej,
5. koordynowanie polityką kadrową. Określanie planu wynagrodzeń pracowników Spółki,
6. nadzorowanie na bieżąco standingu finansowego Spółki oraz – na tej podstawie – podejmowanie odpowiednich decyzji lub ich rekomendowanie Radzie Nadzorczej,
7. prowadzenie rachunkowości Spółki, udzielanie i odwoływanie prokury (za zgodą Rady Nadzorczej),
8. realizowanie uchwał Zgromadzenia Akcjonariuszy,
9. nadzorowanie zgodności działalności Spółki z przepisami prawa,
10. prowadzenie ogólnej sprawozdawczości dla Akcjonariuszy,
11. przygotowanie protokołów posiedzeń Zarządu. Reprezentowanie Spółki przed władzami administracyjnymi.

Zgodnie z Regulaminem, uchwał Zarządu wymagają następujące kwestie:

1. sporządzanie sprawozdania finansowego,
2. opracowywanie propozycji budżetu rocznego i planów inwestycyjnych,
3. udzielanie prokury (za zgodą Rady Nadzorczej),
4. określanie planu wynagrodzeń pracowników Spółki
5. sprawy przedstawione Zarządowi poprzez poszczególnych Członków Zarządu oraz sprawy przedstawione Radzie Nadzorczej przez Zarząd.

Opis zasad zmiany statutu lub umowy Spółki.

Statut Spółki nie zawiera postanowień dotyczących zasad zmiany statutu lub umowy Spółki. Oznacza to, iż dla zmiany statutu lub umowy Spółki stosuje się zasady ogólne określone w Kodeksie Spółek Handlowych.

Opis działania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.

Zgodnie ze Statutem Spółki, Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się nie później niż 6 (sześć) miesięcy po zakończeniu roku obrotowego Spółki. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie jest zwoływane

przez Zarząd Spółki z jego własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej, Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 10% (dziesięć procent) kapitału zakładowego Spółki. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zostanie zwołane w ciągu 2 (dwóch) tygodni od daty złożenia wniosku, o którym mowa powyżej i nie może się odbyć później niż w terminie 2 (dwóch) miesięcy od daty zwołania. Walne Zgromadzenie zostaje zwołane przez Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej lub przynajmniej 2 (dwóch) jej członków:

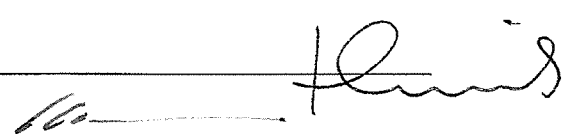
1. jeśli Zarząd nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie przewidzianym powyżej;
2. lub
3. jeśli pomimo wniosku złożonego zgodnie z ww. wymogami, Zarząd nie zwołał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w ww. terminie przewidzianym.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez swoich pełnomocników. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu winno być udzielone w formie pisemnej. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu i nikt z obecnych nie wyraził swojego sprzeciwu co do powzięcia uchwały. Rada Nadzorcza i akcjonariusze reprezentujący co najmniej 10% (dziesięć procent) kapitału zakładowego mogą zażądać wprowadzenia poszczególnych spraw do porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Ww. Żądanie, zgłoszone po wydaniu zawiadomienia zwołującego Walne Zgromadzenie jest traktowane jako wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenia będą odbywały się w siedzibie Spółki.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają większością 60% głosów oddanych o ile kodeks spółek handlowych nie stanowi inaczej. Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o usunięcie członków władz Spółki lub likwidatorów, lub o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, a także w sprawach osobistych. Ani Zastawnik ani użytkownik akcji nie mają prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Niezależnie od postanowień kodeksu spółek handlowych, do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą w szczególności:

1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz podejmowanie uchwał dotyczących podziału zysków i pokrycia strat;
2. łączenie się z innymi przedsiębiorstwami i przystępowanie do nich;
3. likwidacja i rozwiązanie Spółki;
4. podwyższanie lub obniżanie kapitału zakładowego Spółki;
5. określanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej;
6. tworzenie i likwidacja funduszy specjalnych;
7. zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki;
8. zmiany Statutu;
9. emisja obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa;
10. ustanowienie likwidatorów;
11. rozpatrywanie wszelkich kwestii zgłoszonych przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub akcjonariuszy;



12. udzielanie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

Oprócz spraw wymienionych powyżej, uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają także inne kwestie określone przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu. Wnioski w sprawach, w których Statut wymaga zgody Rady Nadzorczej powinny być wnoszone razem z pisemną opinią Rady. Szczegółowe zasady działania Walnego Zgromadzenia określone są w Regulaminie Walnego Zgromadzenia, dostępnym na stronie www.ecard.pl.

Warszawa, dnia 04.06.2009 r.

Prezes Zarządu Konrad Korobowicz



Członek Zarządu Borysław Mikołaj Iwaszkiewicz

