

**REGULAMIN ZAWIERANIA TRANSAKcji
Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI
W PROTEKTOR S.A.**

Działając na podstawie Rozdziału 4b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2019 r. poz. 623 ze zm.) wprowadza się w życie niniejszy Regulamin.

Przyjęta w niniejszym Regulaminie procedura zawierania transakcji z podmiotami powiązanymi w spółce PROTEKTOR S.A. z siedzibą w Lublinie ma zapewnić odpowiednią ochronę interesu Spółki oraz pełną transparentność w przypadku zawierania transakcji z podmiotami powiązanymi.

**§ 1
DEFINICJE**

Poniższe terminy posiadają w niniejszym Regulaminie następujące znaczenie:

- 1) **Istotna Transakcja** – oznacza transakcję zawieraną przez Spółkę z Podmiotem Powiązanym, której wartość obliczona zgodnie z § 7 Regulaminu przekracza 5% sumy aktywów w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego Spółki;
- 2) **k.s.h.** – ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2019 r. poz. 505 ze zm.);
- 3) **Podmiot Powiązany** – oznacza podmiot powiązany w rozumieniu międzynarodowych standardów rachunkowości przyjętych na podstawie rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości (Dz. Urz. UE L 243 z 11.09.2002, str. 1, z późn. zm. 9) – Dz. Urz. UE Polskie wydanie specjalne rozdz. 13, t. 29, str. 609), którego pełna definicja znajduje się w Załączniku nr 1 do Regulaminu; podmiotem powiązanym jest w szczególności:

**REGULATIONS OF CONCLUDING
TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES
AT PROTEKTOR S.A.**

Acting pursuant to Chapter 4b of the Act of 29 July 2005 on Public Offering, Conditions Governing the Admission of Financial Instruments to Organised Trading, and Public Companies (Journal of Laws of 2019, item 623, as amended), the hereby Regulations are implemented.

The procedure of concluding transactions with related parties in PROTEKTOR S.A. with its registered office in Lublin, adopted in these Regulations, is to ensure adequate protection of the Company's interests and full transparency in the event of concluding transactions with related parties.

**§ 1
DEFINITIONS**

The terms indicated below have the following meaning in these Regulations:

- 1) **Material Transaction** - means a transaction concluded by the Company with a Related Party, the value of which, calculated in accordance with § 7 of the Regulations, exceeds 5% of the total assets within the meaning of the Accounting Act, determined on the basis of the last approved financial statement of the Company;
- 2) **k.s.h.** – Act of 15 September 2000 Code of Commercial Companies (Journal of Laws of 2019, item 505, as amended);
- 3) **Related Party** - means an related party within the meaning of international accounting standards adopted pursuant to Regulation (EC) No. 1606/2002 of the European Parliament and of the Council of 19 July 2002 on the application of international accounting standards (Official Journal of the European Union L 243 of 11.09.2002, p. 1, as amended. 9) - OJ EU. Polish special edition of the chapter 13, vol. 29, p. 609), the full definition of which is contained in Attachment No. 1 to the Regulations; an related party is in particular:

- | | |
|--|---|
| <p>a) osoba kontrolująca lub współkontrolująca Spółkę, mająca znaczący wpływ na Spółkę lub będąca członkiem kluczowego personelu kierowniczego Spółki lub podmiotu dominującego wobec Spółki;</p> <p>b) bliski członek rodziny osoby, o której mowa w pkt a) powyżej;</p> <p>c) jednostka należąca do tej samej grupy kapitałowej, co Spółka;</p> <p>d) jednostka będąca razem ze Spółką wspólnym przedsięwzięciem tego samego podmiotu trzeciego;</p> <p>e) jednostka kontrolowana lub wspólnie kontrolowana przez osobę określoną w pkt a) lub b) powyżej.</p> | <p>a) a person controlling or jointly controlling the Company, having a significant influence over the Company or being a member of the key management personnel of the Company or the Company's parent company;</p> <p>b) a close member of the family of the person referred to in item a) above;</p> <p>c) entity belonging to the same capital group as the Company;</p> <p>d) an entity that is together with the Company a joint venture of the same third party;</p> <p>e) an entity controlled or jointly controlled by a person referred to in (a) or (b) above.</p> |
|--|---|
-
- | | |
|---|--|
| <p>4) Pracownik – oznacza osobę fizyczną pozostającą ze Spółką w ramach stosunku pracy lub w jakimkolwiek innym stosunku prawnym, którego przedmiotem jest świadczenie pracy, usług lub dzieła w zamian za wynagrodzenie lub inne świadczenie pieniężne od Spółki;</p> | <p>4) Employee - means a natural person who has an employment relationship or any other legal relationship with the Company, the object of which is the provision of work, services or tasks in exchange for remuneration or other financial benefit from the Company;</p> |
| <p>5) Przewodniczący Rady Nadzorczej – oznacza Przewodniczącego Rady Nadzorczej;</p> | <p>5) Chairman of the Supervisory Board - means the Chairman of the Supervisory Board;</p> |
| <p>6) Rada Nadzorcza – oznacza Radę Nadzorczą Spółki;</p> | <p>6) Supervisory Board – means the Supervisory Board of the Company;</p> |
| <p>7) Regulamin – oznacza niniejszy Regulamin zawierania transakcji z podmiotami powiązanymi w PROTEKTOR S.A.;</p> | <p>7) Regulations – means these Regulations of concluding transactions with related parties at PROTEKTOR S.A.;</p> |
| <p>8) Regulamin Rady Nadzorczej – oznacza Regulamin Rady Nadzorczej Spółki PROTEKTOR S.A.;</p> | <p>8) Supervisory Board Regulations - means the Regulations of the Supervisory Board of PROTEKTOR S.A.;</p> |
| <p>9) Regulamin Zarządu – oznacza Regulamin Zarządu PROTEKTOR S.A.;</p> | <p>9) Management Board Regulations - means the Regulations of the Management Board of PROTEKTOR S.A.;</p> |
| <p>10) Rozporządzenie 596/2014 - Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE</p> | <p>10) Regulation 596/2014 - Regulation (EU) No 596/2014 of the European Parliament and of the Council No. 596/2014 on market abuse and repealing Directive 2003/6/EC of the European Parliament and of the Council and Commission Directives 2003/124/EC and 2003/125/EC and 2004/72/EC (OJ EU. L. 2014.173.1 as amended);</p> |

i 2004/72/WE (Dz. U. UE. L. 2014.173.1 ze zm.);

- | | |
|--|---|
| <p>11) Spółka – oznacza PROTEKTOR Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie (20-277) przy ul. Vetterów 24A-B, zarejestrowaną w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000033534, posługującą się numerem REGON: 430068516, NIP: 7120102959;</p> <p>12) Ustawa o Ofercie – oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2019 r. poz. 623 ze zm.);</p> <p>13) Ustawa o Rachunkowości – oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2019 r. poz. 351 ze zm.);</p> <p>14) Zarząd – oznacza Zarząd Spółki.</p> | <p>11) Company - means PROTEKTOR Spółka Akcyjna with its registered office in Lublin (20-277) at Vetterów Street 24A-B, registered in the Register of Entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court Lublin-Wschód in Lublin with headquarters in Świdnik, VI Commercial Division of the National Court Register, under KRS number 0000033534, using REGON number: 430068516, NIP (tax identification) number: 7120102959;</p> <p>12) Act on Public Offering - means the Act of 29 July 2005 on Public Offering, Conditions Governing the Admission of Financial Instruments to Organised Trading, and Public Companies (Journal of Laws of 2019, item 623, as amended);</p> <p>13) Accounting Act - means the Accounting Act of 29 September 1994 (Journal of Laws of 2019, item 351, as amended);</p> <p>14) Management Board – means the Management Board of the Company.</p> |
|--|---|

§ 2

STOSOWANIE REGULAMINU

1. Regulamin ustanawia procedury oraz zasady zawierania przez Spółkę Istotnych Transakcji z Podmiotami Powiązanymi.
2. Spółka zapewnia, aby wszystkie Istotne Transakcje z Podmiotami Powiązanymi były zawierane wyłącznie w interesie Spółki lub jej grupy kapitałowej oraz w zgodzie z niniejszym Regulaminem. Zarząd oraz Pracownicy uprawnieni do zawierania transakcji w imieniu Spółki zobowiązani są, przed zawarciem każdej transakcji, do dokonania oceny, czy jej stroną jest Podmiot Powiązany oraz czy nie kwalifikuje się ona jako Istotna Transakcja.
3. Zarząd, Rada Nadzorcza oraz Pracownicy uprawnieni do zawierania transakcji w imieniu Spółki zobowiązani są zapoznać się z Regulaminem oraz przestrzegać jego postanowień.

§ 2

APPLICATION OF THE REGULATIONS

1. The Regulations establish the procedures and rules for the Company to enter into Material Transactions with Related Parties.
2. The Company shall ensure that all Material Transactions with Related Parties are entered into solely in the interest of the Company or its capital group and in accordance with these Regulations. The Management Board and the Employees authorized to enter into transactions on behalf of the Company are obliged, prior to entering into any transaction, to assess whether a party to the Transaction fulfills criteria of Related Party and whether the transaction qualifies as a Material Transaction.
3. The Management Board, Supervisory Board and Employees authorized to conclude transactions on behalf of the Company are obliged to become

acquainted with the Regulations and to obey its provisions.

§ 3 WYŁĄCZENIA

1. Przepisów § 4 – 6 Regulaminu nie stosuje się do transakcji:
 - a. zawieranych na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności Spółki – celem ustalenia czy dana transakcja ma charakter rynkowy oraz dotyczy zwykłej działalności Spółki uwzględnia się elementy wymienione w procedurze, o której mowa w ust. 2 poniżej;
 - b. zawieranych przez Spółkę ze spółką będącą jej podmiotem zależnym - jeżeli Spółka jest jedynym akcjonariuszem lub udziałowcem spółki będącej jej podmiotem zależnym, z którą zawiera Istotną Transakcję;
 - c. związanych z wypłatą wynagrodzeń Członkom Zarządu lub Rady Nadzorczej, należnych zgodnie z przyjętą w spółce polityką wynagrodzeń, o której mowa w Rozdziale 4a Ustawy o Ofercie.
2. Rada Nadzorcza opracowuje procedurę okresowej oceny, czy transakcje, o których mowa w ust. 1 lit. a powyżej, spełniają warunki określone w tym przepisie.

§ 4 ZASADY ZAWIERANIA ISTOTNYCH TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

1. zastrzeżeniem przepisów zawartych w Regulaminie, przed zawarciem przez Spółkę każdej Istotnej Transakcji z Podmiotem Powiązanym, Zarząd zwraca się do Rady Nadzorczej, w drodze uchwały podjętej zgodnie z § 7 ust. 1 lit. u Regulaminu Zarządu, o wyrażenie zgody na taką transakcję.
2. Jeśli Istotna Transakcja z Podmiotem Powiązanym wiąże się z dużym nakładem pracy, czasu lub środków po stronie Spółki, Zarząd może wystąpić do Rady Nadzorczej o udzielenie wstępnej opinii na temat

§ 3 EXEMPTIONS

1. The provisions of § 4 – 6 of the Regulations do not apply to transactions:
 - a. concluded on market terms as part of the Company's ordinary course of business - in order to determine whether a given transaction is of market nature and relates to the Company's ordinary course of business, the elements listed in the procedure referred to in paragraph 2 below shall be taken into account;
 - b. concluded by the Company with a company being its subsidiary - if the Company is the only shareholder of its subsidiary with which it concludes a Material Transaction;
 - c. related to the payment of remuneration to Members of the Management Board or Supervisory Board, due in accordance with the remuneration policy adopted by the company, referred to in Chapter 4a of the Act on Public Offering.
2. The Supervisory Board shall prepare a procedure for periodical assessment whether the transactions referred to in paragraph 1(a) above meet the conditions set out in this provision.

§ 4 PRINCIPLES OF CONCLUDING MATERIAL TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

1. Subject to the provisions of the Regulations, prior to concluding any Material Transaction with a Related Party by the Company, the Management Board shall request, by way of a resolution adopted pursuant to § 7 (1) u of the Management Board Regulations, the Supervisory Board to give its consent to such transaction.
2. If a Material Transaction with a Related Party involves a significant amount of work, time or resources of the Company, the Management Board may apply to the Supervisory Board for a preliminary opinion

możliwości zawarcia takiej transakcji. Opinia Rady Nadzorczej ma charakter niewiążący oraz nie wyłącza prawa Rady Nadzorczej do zmiany swojego stanowiska w ramach dokonywania ostatecznej oceny co do zasadności zgody na zawarcie Istotnej Transakcji z Podmiotem Powiązanym, o której mowa w § 5 Regulaminu.

3. W szczególnie uzasadnionych wypadkach, w tym zwłaszcza gdy przemawia za tym ważny interes Spółki, Zarząd może, na podstawie art. 17 § 2 k.s.h., zwrócić się do Rady Nadzorczej o wyrażenie zgody na zawarcie Istotnej Transakcji z Podmiotem Powiązanym po zawarciu takiej transakcji. Zgoda Rady Nadzorczej wyrażona po zawarciu Istotnej Transakcji z Podmiotem Powiązanym ma moc wsteczną od chwili zawarcia takiej transakcji. W takim przypadku informacja na stronie internetowej Spółki o zawartej Istotnej Transakcji z Podmiotem Powiązanym zawiera dodatkowo uzasadnienie na temat przesłanek uzasadniających brak wystąpienia do Rady Nadzorczej z wnioskiem o wyrażenie zgody na dokonanie Istotnej Transakcji z Podmiotem Powiązanym przed jej zawarciem. Spółka uzupełnia powyższą informację niezwłocznie po otrzymaniu ostatecznej decyzji Rady Nadzorczej w przedmiotowym zakresie.
4. W przypadku, gdy osobą mającą w imieniu Spółki zawrzeć Istotną Transakcję z Podmiotem Powiązanym jest Pracownik – wówczas o planowanym zawarciu takiej transakcji informuje on niezwłocznie Zarząd, który proceduje zgodnie z postanowieniami niniejszego paragrafu.
5. Wystąpienie z wnioskiem o wyrażenie zgody przez Radę Nadzorczą na zawarcie Istotnej Transakcji z Podmiotem Powiązanym odbywa się zgodnie z postanowieniami Regulaminu Zarządu oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Zarząd, o ile to możliwe w danych okolicznościach, powinien wystąpić o zgodę Rady Nadzorczej w terminie umożliwiającym zawarcie Istotnej Transakcji z Podmiotem Powiązanym w przewidywanej dacie,

on the possibility of concluding such transaction. The Supervisory Board's opinion is of a non-binding nature and does not exclude the right of the Supervisory Board to change its position while making a final assessment as to the legitimacy of conclusion of a Material Transaction with a Related Party in accordance with § 5 of the Regulations.

3. In the event of a particularly justifiable cases, including in instances when there is an important interest of the Company, the Management Board may, pursuant to Art. 17 § 2 of the k.s.h., request the Supervisory Board's consent to conclude a Material Transaction with a Related Party after such transaction has been concluded. The consent of the Supervisory Board given after the conclusion of a Material Transaction with a Related Party has retroactive effect from the date of the conclusion of such transaction. In such a case, the information on the Company's website about the conclusion of a Material Transaction with a Related Party additionally includes a justification of the reasons justifying the lack of the submission for Supervisory Board's consent prior to the conclusion of a Material Transaction with a Related Party. The Company shall supplement the above information immediately upon receipt of the final decision of the Supervisory Board in this respect.
4. If an Employee intends to enter into a Material Transaction with a Related Party on behalf of the Company, then the Employee shall immediately inform the Management Board of the planned conclusion of such transaction, which shall proceed in accordance with the provisions of this paragraph.
5. Submission of a request for the Supervisory Board's consent to the conclusion of a Material Transaction with a Related Party is made in accordance with the provisions of Management Board Regulations and Supervisory Board Regulations. The Management Board, if possible in given circumstances, should request for the consent of the Supervisory Board in time to conclude a Material Transaction with a Related Party on the expected date, while

zapewniając jednocześnie Radzie Nadzorczej odpowiedni termin na dokonanie oceny, o której mowa w § 5 Regulaminu.

6. Występując o wyrażenie zgody na zawarcie Istotnej Transakcji z Podmiotem Powiązanym Zarząd Spółki przekazuje jednocześnie Radzie Nadzorczej materiały zawierające informacje pozwalające dokonać jej oceny, o której mowa w § 5 Regulaminu, zawierające w szczególności:

- a. firmę (nazwę) Podmiotu Powiązanego, z którym zawierana jest Istotna Transakcja, a w przypadku Podmiotów Powiązanych będących osobami fizycznymi – ich imię i nazwisko;
- b. opis charakteru powiązań między Spółką a Podmiotem Powiązanym, z którym zawierana jest Istotna Transakcja;
- c. przewidywaną datę zawarcia i wartość Istotnej Transakcji;
- d. informacje niezbędne do oceny, czy Istotna Transakcja zostanie zawarta na warunkach rynkowych i czy jest uzasadniona interesem Spółki i akcjonariuszy niebędących Podmiotami Powiązanymi, w tym akcjonariuszy mniejszościowych;
- e. o ile jest to możliwe - projekt umowy dotyczącej Istotnej Transakcji, a w przypadku gdy jest to uzasadnione jej obszernością – wyciąg najważniejszych postanowień umownych dotyczących transakcji.

§ 5

ZGODA RADY NADZORCZEJ NA ZAWARCIE ISTOTNEJ TRANSAKCJI

1. Rada Nadzorcza, po otrzymaniu informacji od Zarządu, poddaje pod głosowanie uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie Istotnej Transakcji z Podmiotem Powiązanym.
2. Przy podejmowaniu decyzji o wyrażeniu zgody na zawarcie Istotnej Transakcji z Podmiotem Powiązanym Rada Nadzorcza bierze pod uwagę zapobieżenie wykorzystaniu przez Podmiot Powiązany

at the same time ensuring that the Supervisory Board is given an appropriate time to make the due assessment in accordance with § 5 of the Regulations.

6. The Management Board of the Company shall, while applying for consent to conclude a Material Transaction with a Related Party, simultaneously provide the Supervisory Board with materials containing information allowing it to make the assessment referred to in § 5 of the Regulations, containing in particular:

- a. the name of the Related Party with which the Material Transaction is concluded, and in the case of Related Parties that are natural persons - their name and surname
- b. a description of the nature of relations between the Company and the Related Party with which the Material Transaction is about to be concluded;
- c. the expected date of conclusion and the value of the Material Transaction;
- d. information necessary to assess whether the Material Transaction shall be executed on market terms and whether it is justified by the interest of the Company and shareholders who are not Related Parties, including minority shareholders;
- e. if possible - a draft agreement concerning the Material Transaction, and if it is justified by its considerable size - a statement of the most important contractual provisions concerning the transaction.

§ 5

CONSENT OF THE SUPERVISORY BOARD TO THE CONCLUSION OF A MATERIAL TRANSACTION

1. The Supervisory Board, after receiving information from the Management Board, shall put to a vote a resolution regarding granting consent to the conclusion of a Material Transaction with a Related Party.
2. When making a decision on granting consent to the conclusion of a Material Transaction with a Related Party, the Supervisory Board shall take into consideration the prevention of the

swojej pozycji oraz zapewnienie odpowiedniej ochrony interesów Spółki i akcjonariuszy niebędących Podmiotami Powiązanymi, w tym akcjonariuszy mniejszościowych.

3. W przypadku gdy Istotna Transakcja z Podmiotem Powiązanym dotyczy interesów Członka Rady Nadzorczej, nie bierze on udziału w podejmowaniu decyzji o wyrażeniu zgody na zawarcie tej transakcji.
4. W szczególnie uzasadnionych przypadkach, Rada Nadzorcza przed dokonaniem oceny, o której mowa w ust. 2 powyżej, może zwrócić się do Zarządu z wnioskiem o opracowanie niezależnej ekspertyzy lub opinii przez eksperta zewnętrznego.

§ 6

ZAMIESZCZANIE INFORMACJI O ISTOTNEJ TRANSAKCJI NA STRONIE INTERNETOWEJ

1. Spółka tworzy na swojej stronie internetowej zakładkę zawierającą informacje na temat wszystkich Istotnych Transakcji zawieranych z Podmiotami Powiązanymi.
2. W zakładce zamieszcza się dane dotyczące każdej zawieranej Istotnej Transakcji z Podmiotem Powiązanym, zawierające w szczególności informacje wskazane w § 4 ust. 6 lit. a – d Regulaminu.
3. Informacje o Istotnej Transakcji z Podmiotem Powiązanym zamieszcza się najpóźniej w momencie zawarcia danej transakcji.
4. Przepisy ust. 2 i 3 powyżej nie mają zastosowania do Istotnej Transakcji z Podmiotem Powiązanym, do której stosuje się przepis art. 17 Rozporządzenia 596/2014.

§ 7

WARTOŚĆ TRANSAKCJI

1. Z zastrzeżeniem przepisów niniejszego paragrafu, do celów ustalenia wartości transakcji przyjmuje się wartość świadczenia wskazanego w danej umowie.
2. W przypadku transakcji, których przedmiotem są świadczenia powtarzające się, które mają być spełniane na podstawie

Related Party from using its position and ensure adequate protection of the interests of the Company and its shareholders who are not Related Parties, including minority shareholders.

3. If a Material Transaction with a Related Party concerns the interests of a Member of the Supervisory Board, this Member shall not participate in the decision on granting consent to the conclusion of such transaction.
4. In the event of a particularly justifiable cases, the Supervisory Board, prior to the assessment referred to in point 2 above, may request the Management Board to order a report or opinion prepared by an independent and external expert.

§ 6

POSTING INFORMATION ABOUT A MATERIAL TRANSACTION ON A WEBSITE

1. The Company establishes on its website a section containing information on all Material Transactions concluded with Related Parties.
2. The section contains data concerning each Material Transaction concluded with a Related Party, comprehending in particular the information indicated in § 4 (6) a – 4 (6) d of the Regulations.
3. Information on a Material Transaction with a Related Party shall be published no later than at the time of conclusion of transaction.
4. The provisions of point 2 and 3 above do not pertain to a Material Transaction with a Related Party to which the provisions of Article 17 of Regulation 596/2014 apply.

§ 7

TRANSACTION VALUE

1. Subject to the provisions of this paragraph, for the purposes of determining the value of the transaction, the value of the consideration indicated in the agreement shall be assumed.
2. For transactions which entail a recurrent consideration to be provided under a fixed-term contract, the value of the transaction

umowy zawartej na czas określony, za wartość transakcji uznaje się sumę świadczeń za cały czas trwania umowy.

3. W przypadku transakcji, których przedmiotem są świadczenia powtarzające się, które mają być spełniane na podstawie umowy zawartej na czas nieokreślony, za wartość transakcji uznaje się sumę świadczeń przewidzianych w umowie w pierwszych trzech latach jej obowiązywania.
4. Wartości poszczególnych transakcji zawartych z tym samym Podmiotem Powiązanym w okresie poprzedzających 12 miesięcy, z których żadna nie przekracza wielkości, o której mowa w § 1 pkt 1 Regulaminu, sumuje się.
5. W przypadku, gdy suma wartości transakcji, o których mowa w ust. 4, przekracza wielkość przyjętą dla Istotnej Transakcji, wówczas przepisy Regulaminu stosuje się odpowiednio, z tym że:
 - a) informacja, o której mowa w § 6 ust. 1 Regulaminu, dotyczy wszystkich transakcji, których suma wartości, o których mowa w ust. 4, przekracza wielkość przyjętą dla Istotnej Transakcji i jest zamieszczana na stronie internetowej Spółki niezwłocznie po takim przekroczeniu;
 - b) zgoda Rady Nadzorczej, o której mowa w § 5 Regulaminu, jest wymagana na zawarcie transakcji, której zawarcie doprowadzi do przekroczenia wielkości przyjętej dla Istotnej Transakcji.

shall be the sum of the considerations for the whole duration of the contract.

3. For transactions which entail a recurrent consideration to be provided under a contract of indefinite time, the value of the transaction shall be the sum of the considerations assumed in the contract during the first three years.
4. The value of a single transactions concluded with the same Related Party in the preceding 12 months, that none of which exceeds the amount referred to in § 1 (1) of the Regulations, shall be summed up.
5. If the sum of the values of transactions referred to in point 4 exceeds the value adopted for a Material Transaction, the provisions of the Regulations shall apply accordingly, subject to the following:
 - a) the information referred to in § 6 (1) of the Regulations shall apply to all transactions whose sum of the values referred to in point 4 exceeds the value adopted for a Material Transaction and shall be published on the Company's website immediately after such excess;
 - b) the Supervisory Board's consent referred to in § 5 of the Regulations shall be required for transaction the conclusion of which shall lead to an excess of the value adopted for a Material Transaction.

§ 8

ISTOTNE TRANSAKcje ZAWIERANE Z PODMIOTAMI ZALEŻNYMI OD SPÓŁKI

1. Przepisy § 3 oraz § 6 Regulaminu stosuje się odpowiednio do transakcji zawieranej przez Podmiot Powiązany Spółki ze spółką będącą jej podmiotem zależnym, jeżeli wartość tej transakcji przekracza 5% sumy aktywów w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego tego podmiotu zależnego. Do ustalenia wartości transakcji stosuje się przepisy wskazane w § 7 Regulaminu.

§ 8

MATERIAL TRANSACTIONS CONCLUDED WITH COMPANY'S SUBSIDIARIES

1. The provisions of § 3 and § 6 of the Regulations apply accordingly to a transaction concluded by a Related Party of the Company with a company being its subsidiary, if the value of this transaction exceeds 5% of the total assets within the meaning of the Accounting Act, determined on the basis of the last approved financial statement of this subsidiary. The provisions of § 7 of the Regulations shall apply to determine the value of the transaction.

2. Spółka informuje swoje podmioty zależne o obowiązku niezwłocznego poinformowania Spółki o planowanym zawarciu każdej transakcji z Podmiotem Powiązanym Spółki, przekazując informacje, o których mowa w § 4 ust. 6 lit. a – d Regulaminu oraz § 3 ust. 1 Regulaminu, o ile transakcja podlega któremukolwiek ze wskazanych w tym przepisie wyłączeń.

§ 9

REJESTRY PODMIOTÓW POWIĄZANYCH I TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

1. Spółka prowadzi oraz aktualizuje rejestr Podmiotów Powiązanych wobec Spółki, zawierający informacje na temat wszystkich znanych Spółce, na podstawie posiadanych informacji i oświadczeń, Podmiotów Powiązanych.
2. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej składają oświadczenie, w którym przekazują informacje niezbędne do zidentyfikowania ich Podmiotów Powiązanych wobec Spółki. Oświadczenia powinny być aktualizowane w przypadku zmian Podmiotów Powiązanych Spółki. Wzór oświadczenia stanowi Załącznik nr 2 do Regulaminu.
3. Spółka zapewnia, aby podmioty z jej grupy kapitałowej informowały Spółkę niezwłocznie o istnieniu wszelkich nowych Podmiotów Powiązanych.
4. Spółka prowadzi rejestr wszystkich transakcji (zarówno istotnych jak i nieistotnych) zawieranych z Podmiotami Powiązanymi Spółki przez Spółkę oraz jej podmioty zależne. W ramach rejestru gromadzi się informacje, o których mowa w § 4 ust. 6 lit. a – d Regulaminu, w stosunku do każdej transakcji zawartej z Podmiotem Powiązanym Spółki. Ponadto transakcje, o których mowa w § 3 ust. 1 Regulaminu, zawierają dodatkowo informacje uzasadniające ich zakwalifikowanie do transakcji wyłączonych na mocy wskazanego przepisu.

§ 10

DANE OSOBOWE

Spółka będzie przetwarzać dane osobowe wynikające z zawierania Istotnych Transakcji

2. The Company informs its subsidiaries about the obligation to immediately inform the Company about the planned conclusion of each transaction with a Related Party of the Company, providing the information referred to in § 4 (6) a - § 4 (6) d of the Regulations and § 3 (1) of the Regulations, provided that the transaction is subject to any of the exemptions indicated in this provision.

§ 9

REGISTERS OF RELATED PARTIES AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

1. The Company maintains and updates the register of Company's Related Parties, containing information on all Related Parties known to the Company on the basis of information and statements possessed by the Company.
2. Members of the Management Board and Supervisory Board shall submit a statement in which they provide information necessary to identify their Related Parties to the Company. The statements should be updated in the event of any changes in the Company's Related Parties. A specimen of the statement is attached as Appendix No. 2 to the Regulations.
3. The Company ensures that entities from its capital group shall inform the Company immediately of the existence of any new Related Parties.
4. The Company maintains the register of all transactions (both material and immaterial) concluded with the Company's Related Parties by the Company and its subsidiaries. The register gathers information referred to in § 4 (6) a - § 4 (6) d of the Regulations in relation to each transaction concluded with the Company's Related Party. In addition, the transactions referred to in § 3 (1) of the Regulations contain further information justifying their classification to transactions excluded under this provision.

§ 10

PERSONAL DATA

The Company shall process personal data resulting from Material Transactions with

z Podmiotami Powiązanymi w zgodzie z regulacjami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE oraz przyjętą w Spółce dokumentacją w zakresie przetwarzania danych osobowych, w tym w szczególności z Polityką przetwarzania danych osobowych.

§ 11

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

1. Regulamin wchodzi w życie z chwilą przyjęcia uchwałą Zarządu oraz zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą.
2. Wszelkie zmiany niniejszego Regulaminu wymagają ich przyjęcia przez Zarząd, a następnie zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą.
3. W zakresie dotyczącym sposobu i warunków działania Zarządu oraz Rady Nadzorczej, o którym mowa w niniejszym Regulaminie, znajdują zastosowanie postanowienia Statutu Spółki oraz Regulaminów Zarządu i Rady Nadzorczej.
4. Załączniki do niniejszego Regulaminu stanowią jego integralną część.
5. Zarząd dokonuje przeglądu Regulaminu pod kątem jego adekwatności i skuteczności nie rzadziej niż raz na 3 lata.

Related Parties in accordance with the regulations of Regulation (EU) 2016/679 of the European Parliament and of the Council on the protection of natural persons with regard to the processing of personal data and on the free movement of such data, and repealing Directive 95/46/EC and the documentation adopted by the Company with regard to the processing of personal data, including in particular the Personal Data Processing Policy.

§ 11

MISCELLANEOUS

1. The Regulations shall come into force upon adoption by a resolution of the Management Board and approval by the Supervisory Board.
2. Any amendments to these Regulations shall be adopted by the Management Board and then approved by the Supervisory Board.
3. The provisions of the Company's Articles of Association, Management Board Regulations and Supervisory Board Regulations shall apply to the manner and conditions of operation of the Management Board and the Supervisory Board referred to in these Regulations.
4. The appendices to these Regulations shall constitute an integral part thereof.
5. The Management Board reviews the Regulations in terms of their adequacy and effectiveness at least once every 3 years.

Załącznik nr 1 – Definicja podmiotu powiązanego w świetle międzynarodowych standardów rachunkowości przyjętych na podstawie rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości.

Appendix No. 1 – Definition of a related party in accordance with the international accounting standards adopted pursuant to adopted pursuant to Regulation (EC) No. 1606/2002 of the European Parliament and of the Council of 19 July 2002 on the application of international accounting standards.

**MIĘDZYNARODOWY STANDARD
RACHUNKOWOŚCI 24
UJAWNIANIE INFORMACJI NA TEMAT
PODMIOTÓW POWIĄZANYCH**

**INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARD 24
RELATED PARTY DISCLOSURES**

Podmiot powiązany jest osobą lub jednostką związaną z jednostką, która sporządza sprawozdanie finansowe (w niniejszym standardzie nazywaną "jednostką sprawozdawczą").

A related party is a person or entity that is related to the entity that is preparing its financial statements (in this Standard referred to as the 'reporting entity').

- a) Osoba lub bliski członek rodziny tej osoby jest związany z jednostką sprawozdawczą, jeżeli ta osoba:
 - (i) sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą;
 - (ii) ma znaczący wpływ na jednostkę sprawozdawczą; lub
 - (iii) jest członkiem kluczowego personelu kierowniczego jednostki sprawozdawczej lub jej jednostki dominującej.
- b) Jednostka jest związana z jednostką sprawozdawczą, jeżeli spełniony jest jeden z poniższych warunków:
 - (i) Jednostka i jednostka sprawozdawcza są członkami tej samej grupy (co oznacza, że każda jednostka dominująca, zależna i współzależna jest związana z pozostałymi jednostkami).
 - (ii) Jedna jednostka jest jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem innej jednostki (lub jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem członka grupy, której członkiem jest ta inna jednostka).
 - (iii) Obydwie jednostki są wspólnymi przedsięwzięciami tego samego trzeciego podmiotu.
 - (iv) Jedna jednostka jest wspólnym przedsięwzięciem trzeciej jednostki, a dana inna jednostka

- a) A person or a close member of that person's family is related to a reporting entity if that person:
 - (i) has control or joint control of the reporting entity;
 - (ii) has significant influence over the reporting entity; or
 - (iii) is a member of the key management personnel of the reporting entity or of a parent of the reporting entity.
- b) An entity is related to a reporting entity if any of the following conditions applies:
 - (i) The entity and the reporting entity are members of the same group (which means that each parent, subsidiary and fellow subsidiary is related to the others).
 - (ii) One entity is an associate or joint venture of the other entity (or an associate or joint venture of a member of a group of which the other entity is a member).
 - (iii) Both entities are joint ventures of the same third party.
 - (iv) One entity is a joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity.
 - (v) The entity is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of either the reporting

jest jednostką stowarzyszoną trzeciej jednostki.

- (v) Jednostka jest programem świadczeń po okresie zatrudnienia na rzecz pracowników jednostki sprawozdawczej lub jednostki związanej z jednostką sprawozdawczą. Jeżeli jednostka sprawozdawcza jest sama w sobie takim programem, sponsorujący pracodawcy są również związani z jednostką sprawozdawczą.
- (vi) Jednostka jest kontrolowana lub wspólnie kontrolowana przez osobę określoną w pkt a).
- (vii) Osoba określona w pkt a) ppkt (i) ma znaczący wpływ na jednostkę lub jest członkiem kluczowego personelu kierowniczego jednostki (lub jednostki dominującej tej jednostki).
- (viii) Jednostka lub dowolny członek grupy, której jednostka jest częścią, świadczy usługi kluczowego personelu kierowniczego na rzecz jednostki sprawozdawczej lub jej jednostki dominującej.

Bliscy członkowie rodziny danej osoby są członkami rodziny, co do których istnieje przypuszczenie, że mogą wywierać wpływ na tę osobę lub podlegać wpływowi tej osoby w swoich kontaktach z jednostką. Można do nich zaliczyć:

- a) dzieci i małżonka lub partnera życiowego tej osoby;
- b) dzieci małżonka lub partnera życiowego tej osoby; oraz
- c) osoby pozostające na utrzymaniu tej osoby lub małżonka lub partnera życiowego tej osoby.

Kluczowy personel kierowniczy to osoby posiadające uprawnienia i odpowiedzialność za planowanie, kierowanie i kontrolowanie czynności jednostki w sposób bezpośredni lub pośredni, w tym każdy dyrektor (wykonawczy bądź inny) tej jednostki.

Pojęcia "kontrola", "jednostka inwestycyjna", "współkontrola" i "znaczący wpływ" zdefiniowano, odpowiednio, w MSSF 10, MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne* oraz MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych*

entity or an entity related to the reporting entity. If the reporting entity is itself such a plan, the sponsoring employers are also related to the reporting entity.

- (vi) The entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (a).
- (vii) A person identified in (a)(i) has significant influence over the entity or is a member of the key management personnel of the entity (or of a parent of the entity).
- (viii) The entity, or any member of a group of which it is a part, provides key management personnel services to the reporting entity or to the parent of the reporting entity.

Close members of the family of a person are those family members who may be expected to influence, or be influenced by, that person in their dealings with the entity and include:

- a) that person's children and spouse or domestic partner;
- b) children of that person's spouse or domestic partner; and
- c) dependants of that person or that person's spouse or domestic partner.

Key management personnel are those persons having authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the entity, directly or indirectly, including any director (whether executive or otherwise) of that entity.

The terms 'control', "investment entity", 'joint control' and 'significant influence' are defined in IFRS 10, IFRS 11 *Joint Arrangements* and IAS 28 *Investments in Associates and Joint Ventures* and

i wspólnych przedsięwzięciach; pojęcia te są stosowane w niniejszym standardzie w znaczeniu podanym w wymienionych MSSF.

[MSSF 10
Kontrola

Inwestor sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji, w przypadku, gdy z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką.

Tak więc inwestor sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji, wtedy i tylko wtedy, gdy inwestor ten jednocześnie:

- a) sprawuje władzę nad jednostką, w której dokonano inwestycji (zob. paragrafy 10-14 MSSF 10);
- b) z tytułu swojego zaangażowania w jednostkę, w której dokonano inwestycji, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych (zob. paragrafy 15 i 16 MSSF 10), oraz
- c) posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką, w której dokonano inwestycji, do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych (zob. paragrafy 17 i 18 MSSF 10).

Jednostka Inwestycyjna to jednostka, która:

- a) uzyskuje środki finansowe od jednego lub większej liczby inwestorów w celu świadczenia temu inwestorowi (tym inwestorom) usług w zakresie zarządzania inwestycjami;
- b) zobowiązuje się wobec swojego inwestora (swoich inwestorów), że przedmiotem jej działalności jest inwestowanie środków finansowych jedynie w celu uzyskiwania zwrotów pochodzących ze wzrostu wartości inwestycji, z przychodów z inwestycji lub z obu tych źródeł; oraz
- c) dokonuje wyceny i oceny wyników działalności w odniesieniu do zasadniczo wszystkich swoich inwestycji według wartości godziwej.]

are used in this Standard with the meanings specified in those IFRSs.

[IRFS 10
Control

An investor controls an investee when it is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee.

Thus, an investor controls an investee if and only if the investor has all the following:

- a) power over the investee (see paragraphs 10–14);
- b) exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investee (see paragraphs 15 and 16); and
- c) the ability to use its power over the investee to affect the amount of the investor's returns (see paragraphs 17 and 18).

An investment entity is an entity that:

- a) obtains funds from one or more investors for the purpose of providing those investor(s) with investment management services;
- b) commits to its investor(s) that its business purpose is to invest funds solely for returns from capital appreciation, investment income, or both; and
- c) measures and evaluates the performance of substantially all of its investments on a fair value basis.

[MSSF 11

Wspólne ustalenie umowne ma następujące cechy:

- a) strony są związane umową (zob. paragrafy B2-B4 MSSF 11);
- b) na podstawie umowy dwie strony lub większa ich liczba sprawują wspólną kontrolę nad ustaleniem umownym (zob. paragrafy 7-13 MSSF 11).

Wspólne ustalenie umowne ma formę albo wspólnego działania, albo wspólnego przedsięwzięcia.

Współkontrola

Współkontrola jest umownie ustalonym podziałem kontroli w ramach ustalenia umownego, który występuje tylko wówczas, gdy decyzje dotyczące istotnych działań wymagają jednogłośnej zgody stron dzielących kontrolę.]

[MSR 28

Znaczący wpływ jest to władza pozwalająca na uczestniczenie w podejmowaniu decyzji na temat polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji, niepolegająca jednak na sprawowaniu kontroli lub współkontroli nad polityką tej jednostki.

Jeżeli jednostka posiada bezpośrednio lub pośrednio (np. poprzez jednostki zależne) 20 % lub więcej praw głosu w jednostce, w której dokonano inwestycji, to zakłada się, że jednostka wywiera znaczący wpływ na tę jednostkę, chyba że można w sposób oczywisty wykazać, że jest inaczej. Natomiast jeśli jednostka posiada bezpośrednio lub pośrednio (np. poprzez jednostki zależne) mniej niż 20 % praw głosu w jednostce, w której dokonano inwestycji, to można założyć, że nie wywiera ona na tę jednostkę znaczącego wpływu, chyba że można w sposób oczywisty taki wpływ wykazać. Posiadanie kontrolnego pakietu lub znaczącej części udziałów przez innego inwestora nie wyklucza możliwości wywierania znaczącego wpływu przez jednostkę.]

Rozważając wszystkie możliwe związki występujące pomiędzy podmiotami powiązanymi, zwraca się uwagę na istotę związku, a nie jedynie jego formę prawną.

W kontekście niniejszego standardu za podmioty powiązane nie uznaje się:

- a) dwóch jednostek tylko z racji tego, iż posiadają wspólnego dyrektora lub

[IRFS 11

A joint arrangement has the following characteristics:

- a) The parties are bound by a contractual arrangement (see paragraphs B2–B4).
- b) The contractual arrangement gives two or more of those parties joint control of the arrangement (see paragraphs 7–13).

A joint arrangement is either a joint operation or a joint venture.

Joint control

Joint control is the contractually agreed sharing of control of an arrangement, which exists only when decisions about the relevant activities require the unanimous consent of the parties sharing control.]

[IAS 28

Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee but is not control or joint control of those policies.

If an entity holds, directly or indirectly (eg through subsidiaries), 20 per cent or more of the voting power of the investee, it is presumed that the entity has significant influence, unless it can be clearly demonstrated that this is not the case. Conversely, if the entity holds, directly or indirectly (eg through subsidiaries), less than 20 per cent of the voting power of the investee, it is presumed that the entity does not have significant influence, unless such influence can be clearly demonstrated. A substantial or majority ownership by another investor does not necessarily preclude an entity from having significant influence.]

In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship and not merely the legal form.

In the context of this Standard, the following are not related parties:

- a) two entities simply because they have a director or other member of key

innego członka kluczowego personelu kierowniczego lub z racji tego, że członek kluczowego personelu kierowniczego jednej jednostki ma znaczący wpływ na drugą jednostkę;

- b) dwóch wspólników wspólnego przedsięwzięcia tylko z racji tego, iż sprawują współkontrolę nad wspólnym przedsięwzięciem;
- c) (i) instytucji lub osób zapewniających źródła finansowania;
(ii) związków zawodowych;
(iii) jednostek użyteczności publicznej;
(iv) departamentów i agencji rządowych, które nie kontrolują ani nie kontrolują wspólnie jednostki sprawozdawczej i nie mają na nią znaczącego wpływu;
jedynie na podstawie ich rutynowych kontaktów z jednostką (mimo iż mogą one ograniczać swobodę działania jednostki lub uczestniczyć w jej procesach decyzyjnych);
- d) pojedynczego odbiorcy, dostawcy, udzielającego koncesji, dystrybutora lub agenta, z którym jednostka prowadzi znaczącą część działalności, tylko w oparciu o przesłankę zależności ekonomicznej.

W definicji podmiotu powiązanego pojęcie jednostki stowarzyszonej obejmuje jednostki zależne tej jednostki stowarzyszonej, a pojęcie wspólnego przedsięwzięcia obejmuje jednostki zależne tego wspólnego przedsięwzięcia. Zatem, przykładowo, jednostka zależna jednostki stowarzyszonej i inwestor mający znaczny wpływ na jednostkę stowarzyszoną są ze sobą powiązani.

management personnel in common or because a member of key management personnel of one entity has significant influence over the other entity;

- b) two joint venturers simply because they share joint control of a joint venture;

- c) (i) providers of finance,
(ii) trade unions,
(iii) public utilities, and
(iv) departments and agencies of a government that does not control, jointly control or significantly influence the reporting entity,

simply by virtue of their normal dealings with an entity (even though they may affect the freedom of action of an entity or participate in its decision-making process);

- d) a customer, supplier, franchisor, distributor or general agent with whom an entity transacts a significant volume of business, simply by virtue of the resulting economic dependence.

In the definition of a related party, an associate includes subsidiaries of the associate and a joint venture includes subsidiaries of the joint venture. Therefore, for example, an associate's subsidiary and the investor that has significant influence over the associate are related to each other.

Załącznik nr 2 – Wzór oświadczenia dotyczącego istniejących Podmiotów Powiązanych wobec Spółki.

**WZÓR OŚWIADCZENIA DOTYCZĄCEGO ISTNIEJĄCYCH PODMIOTÓW POWIĄZANYCH WOBEC SPÓŁKI
PROTEKTOR S.A**

Dane dotyczące osoby składającej oświadczenie:

Imię:	
Nazwisko:	
Pełniona funkcja w Spółce:	

Dane dotyczące Podmiotów Powiązanych wobec Spółki osoby składającej oświadczenie:

L.p.	Nazwa (imię i nazwisko) podmiotu	Opis powiązania Podmiotu Powiązanego ze Spółką
1.		
2.		
3.		
4.		

(data, podpis)

Appendix No. 2 – Specimen of the statement concerning the existing Related Parties with respect to the Company.

**SPECIMEN OF THE STATEMENT CONCERNING THE EXISTING RELATED PARTIES WITH RESPECT TO
PROTEKTOR S.A.**

Details of the person making the statement:

First name:	
Last name:	
Function in the Company:	

Data on Related Parties with respect to the Company of the person making the statement:

No.	Name of the Party	Description of the relationship of Related Party with respect to the Company
1.		
2.		
3.		
4.		

(date, signature)