

Raport bieżący ESPI

Spółka: SARE S.A.
Numer: 28/2019
Data: 30-05-2019

Tytuł: Treść uchwał podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki SARE S.A. w dniu 30.05.2019 r.

Zarząd Spółki SARE S.A. z siedzibą w Rybniku („Emitent”, „Spółka”), działając na podstawie § 19 ust. 1 pkt 6-9 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, podaje do wiadomości treść uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy SARE S.A. („ZWZ”) w dniu 30.05.2019 r. wraz z dokumentami, będącymi przedmiotem głosowania oraz wynikami głosowania nad poszczególnymi uchwałami.

ZWZ odstąpiło od rozpatrzenia dwóch uchwał w sprawie odwołania Członków Rady Nadzorczej, z powodu wcześniejszego złożenia przez nich rezygnacji, o czym Emitent informował w raportach bieżących nr 26/2019 z dnia 28.05.2019 r. oraz 27/2019 z dnia 29.05.2019 r.

Uchwała ZWZ nr 257 w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej, Tomaszowi Pruszczyńskiemu, absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018, nie została powzięta, toteż absolutorium nie zostało udzielone.

Podstawa Prawna: Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie - informacje bieżące i okresowe

Osoby reprezentujące spółkę:

Dariusz Piekarski – Prezes Zarządu

Repertorium A numer**/2019****AKT NOTARIALNY**

Trzydziestego maja roku dwa tysiące dziewiętnastego w mojej obecności, notariusza w Warszawie Adama Suchty, prowadzącego kancelarię przy ulicy Siennej nr 39, w sali konferencyjnej w lokalu nr 34 w budynku położonym w Warszawie przy ulicy Grzybowskiej nr 2 odbyło się zwyczajne walne zgromadzenie będącej spółką publiczną **SARE spółka akcyjna** z siedzibą w Rybniku (adres: 44-200 Rybnik, ulica Raciborska nr 35A, REGON 240018741, NIP 6422884378), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000369700, stosownie do informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z wymienionego rejestru przedsiębiorców według stanu na dzień odbycia tego walnego zgromadzenia, zawartej w pobranym samodzielnie i okazanym wydruku, z którego to zgromadzenia spisałem niniejszy-----

PROTOKÓŁ.

§ 1. Wobec braku odmiennych w tym względzie postanowień statutu, walne zgromadzenie otworzył przewodniczący rady nadzorczej spółki Dawid Marek Sukacz informując, że w drodze ogłoszenia na stronie internetowej spółki, jak też raportem bieżącym nr 21/2019 z 26 kwietnia 2019 r., zarząd spółki z własnej inicjatywy zwołał na dziś, na godzinę 12⁰⁰, w lokalu nr 34 w budynku znajdującym się w Warszawie przy ulicy Grzybowskiej nr 2, zwyczajne walne zgromadzenie SARE S.A. z następującym porządkiem obrad: -----

1. otwarcie obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia; -----
2. wybór przewodniczącego zwyczajnego walnego zgromadzenia; -----
3. odstąpienie od wyboru komisji skrutacyjnej; -----
4. stwierdzenie prawidłowości zwołania zwyczajnego walnego zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał; -----
5. przyjęcie porządku obrad; -----
6. przedstawienie przez zarząd: sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego spółki za rok obrotowy 2018, sprawozdania zarządu z działalności grupy

kapitałowej SARE S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej SARE S.A. za rok obrotowy 2018; -----

7. przedstawienie przez radę nadzorczą: -----
 - a) sprawozdania z wyników oceny sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za 2018 rok oraz wniosków zarządu dotyczących podziału zysku netto, -----
 - b) sprawozdania z wyników oceny sprawozdania zarządu z działalności grupy kapitałowej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok obrotowy 2018, -----
 - c) sprawozdania z działalności rady nadzorczej w 2018 r.; -----
8. podjęcie uchwał w przedmiocie: -----
 - a) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdań zarządu z działalności spółki za rok obrotowy 2018 oraz z działalności grupy kapitałowej SARE S.A. za rok obrotowy 2018, -----
 - b) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej SARE S.A. za rok obrotowy 2018, -----
 - c) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania rady nadzorczej z wyników oceny sprawozdania zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego za 2018 rok oraz wniosków zarządu dotyczących podziału zysku netto oraz sprawozdania z wyników oceny sprawozdania zarządu z działalności grupy kapitałowej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok obrotowy 2018, -----
 - d) przyjęcia i zatwierdzenia sprawozdania rady nadzorczej z działalności w 2018 roku, ---
 - e) podziału zysku netto za rok obrotowy 2018, -----
 - f) udzielenia członkom zarządu spółki absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2018, -----
 - g) udzielenia członkom rady nadzorczej spółki absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2018, -----
 - h) zmian w składzie rady nadzorczej spółki, -----
 - i) zmian w Programie Opcji Menadżerskich oraz Regulaminie Programu Opcji Menadżerskich; -----
9. wolne wnioski; -----
10. zamknięcie zgromadzenia. -----

Do punktu 2 porządku obrad: -----

Otwierający zgromadzenie wezwał pozostałych uczestników do zgłaszania – spośród uprawnionych do uczestnictwa – kandydatur na przewodniczącego walnego zgromadzenia. ---

Akcjonariusz Polinvest 7 S.a r.l. przez swojego przedstawiciela zgłosił kandydaturę Dawida Marka Sukacza, który wyraził zgodę na kandydowanie. -----

Wobec niezgłoszenia innych kandydatur, otwierający zgromadzenie zarządził głosowanie tajne nad wyborem ww. kandydata na przewodniczącego walnego zgromadzenia w drodze uchwały o następującej treści: -----

Uchwała nr 235
zwyczajnego walnego zgromadzenia
SARE S.A.
z 30 maja 2019 r.
w sprawie wyboru przewodniczącego zwyczajnego walnego zgromadzenia

„Zwyczajne walne zgromadzenie spółki pod firmą SARE S.A. z siedzibą w Rybniku, niniejszym dokonuje wyboru przewodniczącego zwyczajnego walnego zgromadzenia w osobie Pana Dawida Marka Sukacza.” -----

Po zamknięciu głosowania otwierający zgromadzenie ogłosił, że w głosowaniu tym z reprezentowanych na zgromadzeniu 2 004 071 akcji stanowiących 80,62 % kapitału zakładowego zostało oddanych łącznie 2 004 071 ważnych głosów, przy czym: -----

- za uchwałą zostało oddanych 2 004 071 głosów,-----
 - głosów przeciw nie było,-----
 - wstrzymujących się nie było,-----
- zatem powyższa uchwała została powzięta. -----

Do punktów 3 i 4 porządku obrad: -----

Przewodniczący walnego zgromadzenia stwierdził, że zgromadzenie to zostało zwołane prawidłowo, gdyż zostały zachowane wymogi formalne zwołania, a jako że statut spółki do jego ważności nie zastrzega szczególnych wymogów – jest ono także zdolne do powzięcia uchwał, albowiem zgodnie z § 15 statutu spółki, „Walne Zgromadzenia odbywają się w [...] Warszawie”. -----

Przewodniczący walnego zgromadzenia zarządził sporządzenie listy obecności, a następnie polecił wyłożyć ją do podpisu na czas obrad zgromadzenia. -----

Po złożeniu przez obecnych podpisów na wyłożonej liście, a następnie sprawdzeniu tej listy, jak też uprawnień do uczestnictwa i wykonywania prawa głosu przez osoby na niej podpisane, przewodniczący walnego zgromadzenia stwierdził, że na zgromadzeniu obecni są uczestnicy reprezentujący łącznie 2 004 071 w pełni pokrytych akcji dających tyle samo głosów na ogólną – na dzień ustalenia uprawnienia do uczestnictwa – liczbę 2 485 775 akcji dających tyle samo głosów, toteż reprezentowane na zgromadzeniu akcje stanowią 80,62 % tak ustalonego kapitału zakładowego spółki. -----

Uczestnicy walnego zgromadzenia, wobec ich niewielkiej liczby, jednomyślnym wnioskiem zrezygnowali z wyboru komisji skrutacyjnej i powierzyli liczenie głosów przewodniczącemu zgromadzenia.-----

Do punktu 5 porządku obrad: -----

Przewodniczący walnego zgromadzenia zarządził głosowanie jawne nad uchwałą o następującej treści: -----

**Uchwała nr 236
zwyczajnego walnego zgromadzenia
SARE S.A.
z 30 maja 2019 r.
w sprawie przyjęcia porządku obrad**

„Zwyczajne walne zgromadzenie spółki pod firmą SARE S.A. z siedzibą w Rybniku, niniejszym przyjmuje porządek obrad w następującym brzmieniu:-----

1. otwarcie obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia;-----
2. wybór przewodniczącego zwyczajnego walnego zgromadzenia;-----
3. odstąpienie od wyboru komisji skrutacyjnej; -----
4. stwierdzenie prawidłowości zwołania zwyczajnego walnego zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał; -----
5. przyjęcie porządku obrad; -----
6. przedstawienie przez zarząd: sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego spółki za rok obrotowy 2018, sprawozdania zarządu z działalności grupy

- kapitałowej SARE S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej SARE S.A. za rok obrotowy 2018; -----
7. przedstawienie przez radę nadzorczą: -----
- a) sprawozdania z wyników oceny sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za 2018 rok oraz wniosków zarządu dotyczących podziału zysku netto, -----
 - b) sprawozdania z wyników oceny sprawozdania zarządu z działalności grupy kapitałowej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok obrotowy 2018, -----
 - c) sprawozdania z działalności rady nadzorczej w 2018 r.; -----
8. podjęcie uchwał w przedmiocie: -----
- a) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdań zarządu z działalności spółki za rok obrotowy 2018 oraz z działalności grupy kapitałowej SARE S.A. za rok obrotowy 2018, -----
 - b) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej SARE S.A. za rok obrotowy 2018, -----
 - c) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania rady nadzorczej z wyników oceny sprawozdania zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego za 2018 rok oraz wniosków zarządu dotyczących podziału zysku netto oraz sprawozdania z wyników oceny sprawozdania zarządu z działalności grupy kapitałowej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok obrotowy 2018, -----
 - d) przyjęcia i zatwierdzenia sprawozdania rady nadzorczej z działalności w 2018 roku, ---
 - e) podziału zysku netto za rok obrotowy 2018, -----
 - f) udzielenia członkom zarządu spółki absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2018, -----
 - g) udzielenia członkom rady nadzorczej spółki absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2018, -----
 - h) zmian w składzie rady nadzorczej spółki, -----
 - i) zmian w Programie Opcji Menadżerskich SARE S.A.; -----
9. wolne wnioski; -----
10. zamknięcie zgromadzenia.” -----

Po zamknięciu głosowania przewodniczący walnego zgromadzenia ogłosił, że w głosowaniu tym z reprezentowanych na zgromadzeniu 2 004 071 akcji stanowiących 80,62 % kapitału zakładowego zostało oddanych łącznie 2 004 071 ważnych głosów, przy czym: -----

- za uchwałą zostało oddanych 2 004 071 głosów,-----
 - głosów przeciw nie było,-----
 - wstrzymujących się nie było,-----
- zatem powyższa uchwała została powzięta. -----

Do punktów 6 i 7 porządku obrad: -----

Przedstawione i rozpatrzone zostały:-----

- 1) sprawozdanie zarządu z działalności spółki oraz sprawozdanie finansowe spółki za rok obrotowy 2018;-----
- 2) sprawozdanie zarządu z działalności grupy kapitałowej SARE S.A. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej SARE S.A. za rok obrotowy 2018;-----
- 3) sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za 2018 rok oraz wniosków zarządu dotyczących podziału zysku netto; -----
- 4) sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania zarządu z działalności grupy kapitałowej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok obrotowy 2018; -----
- 5) sprawozdanie z działalności rady nadzorczej w 2018 r.-----

Do punktu 8 porządku obrad: -----

Przewodniczący walnego zgromadzenia zarządził głosowanie jawne nad uchwałą o następującej treści: -----

Uchwała nr 237

zwyczajnego walnego zgromadzenia

SARE S.A.

z 30 maja 2019 r.

**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdań zarządu z działalności spółki za rok obrotowy 2018
oraz z działalności grupy kapitałowej SARE S.A. za rok obrotowy 2018**

„Na podstawie art. 393 pkt 1, art. 395 § 2 pkt 1 oraz art. 395 § 5 KSH zwyczajne walne zgromadzenie, po zapoznaniu się z opinią rady nadzorczej oraz po rozpatrzeniu sprawozdań

zarządu z działalności spółki za rok obrotowy 2018 oraz grupy kapitałowej SARE S.A. za rok obrotowy 2018, niniejszym postanawia: -----

§ 1

Zwyczajne walne zgromadzenie zatwierdza sprawozdanie zarządu z działalności spółki za rok obrotowy 2018. -----

§ 2

Zwyczajne walne zgromadzenie zatwierdza sprawozdanie zarządu z działalności grupy kapitałowej SARE S.A. za rok obrotowy 2018. -----

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.” -----

Po zamknięciu głosowania przewodniczący walnego zgromadzenia ogłosił, że w głosowaniu tym z reprezentowanych na zgromadzeniu 2 004 071 akcji stanowiących 80,62 % kapitału zakładowego zostało oddanych łącznie 2 004 071 ważnych głosów, przy czym: -----

- za uchwałą zostało oddanych 2 004 071 głosów,-----
 - głosów przeciw nie było,-----
 - wstrzymujących się nie było,-----
- zatem powyższa uchwała została powzięta. -----

Przewodniczący walnego zgromadzenia zarządził głosowanie jawne nad uchwałą o następującej treści: -----

Uchwała nr 238

zwyczajnego walnego zgromadzenia

SARE S.A.

z 30 maja 2019 r.

w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej SARE S.A. za rok obrotowy 2018

„Na podstawie art. 393 pkt 1, art. 395 § 2 pkt 1 oraz art. 395 § 5 KSH zwyczajne walne zgromadzenie, po zapoznaniu się z opinią rady nadzorczej oraz po rozpatrzeniu sprawozdania finansowego spółki za rok obrotowy 2018 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej SARE S.A. za rok obrotowy 2018, niniejszym postanawia:-----

§ 1

Zwyczajne walne zgromadzenie zatwierdza sprawozdanie finansowe spółki za rok obrotowy 2018, które obejmuje: -----

- a) sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2018 r. wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę 20.839.433,00 zł, -----
- b) sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 (w tym rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z innych całkowitych dochodów) wykazujące zysk netto w kwocie 1.067.371,00 zł, -----
- c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r., które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 1.053.597,00 zł, -----
- d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r., wykazujące spadek stanu środków pieniężnych netto o kwotę 33.683,00 zł, -----
- e) informację dodatkową do sprawozdania finansowego, -----
- f) sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego. ----

§ 2

Zwyczajne walne zgromadzenie zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej SARE S.A. za rok obrotowy 2018, które obejmuje: -----

- a) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. wykazujące zysk netto w kwocie 516.996,00 zł, w tym zysk netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej 436.791,00 zł, a zysk netto przypadający akcjonariuszom nie sprawującym kontroli 80.205,00 zł, -----
- b) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2018 r. wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę 40.132.240,00 zł, -----
- c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r., które wykazuje zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 674.771,00 zł, -----
- d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 2.536.728,00 zł, -----
- e) informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, -----
- f) sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. -----

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.” -----

Po zamknięciu głosowania przewodniczący walnego zgromadzenia ogłosił, że w głosowaniu tym z reprezentowanych na zgromadzeniu 2 004 071 akcji stanowiących 80,62 % kapitału zakładowego zostało oddanych łącznie 2 004 071 ważnych głosów, przy czym: -----

- za uchwałą zostało oddanych 2 004 071 głosów,-----
- głosów przeciw nie było,-----
- wstrzymujących się nie było,-----

zatem powyższa uchwała została powzięta. -----

Przewodniczący walnego zgromadzenia zarządził głosowanie jawne nad uchwałą o następującej treści: -----

Uchwała nr 239
zwyczajnego walnego zgromadzenia
SARE S.A.
z 30 maja 2019 r.

**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania rady nadzorczej z wyników oceny
sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za 2018 rok
oraz wniosków zarządu dotyczących podziału zysku netto i sprawozdania z wyników oceny
sprawozdania zarządu z działalności grupy kapitałowej
oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok obrotowy 2018**

„Na podstawie art. 382 § 3 i art. 395 § 5 KSH zwyczajne walne zgromadzenie, po rozpatrzeniu sprawozdania rady nadzorczej z wyników oceny sprawozdania zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego za 2018 rok oraz wniosku zarządu dotyczącego podziału zysku netto oraz sprawozdania z wyników oceny sprawozdania zarządu z działalności grupy kapitałowej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok obrotowy 2018, niniejszym postanawia: -----

§ 1

Zwyczajne walne zgromadzenie zatwierdza sprawozdanie rady nadzorczej z wyników oceny sprawozdania zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego za 2018 rok oraz wniosków zarządu dotyczących podziału zysku netto oraz sprawozdania z wyników oceny sprawozdania zarządu z działalności grupy kapitałowej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok obrotowy 2018. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.” -----

Po zamknięciu głosowania przewodniczący walnego zgromadzenia ogłosił, że w głosowaniu tym z reprezentowanych na zgromadzeniu 2 004 071 akcji stanowiących 80,62 % kapitału zakładowego zostało oddanych łącznie 2 004 071 ważnych głosów, przy czym: -----

- za uchwałą zostało oddanych 2 004 071 głosów,-----
 - głosów przeciw nie było,-----
 - wstrzymujących się nie było,-----
- zatem powyższa uchwała została powzięta. -----

Przewodniczący walnego zgromadzenia zarządził głosowanie jawne nad uchwałą o następującej treści: -----

Uchwała nr 240
zwyczajnego walnego zgromadzenia
SARE S.A.
z 30 maja 2019 r.

w sprawie przyjęcia i zatwierdzenia sprawozdania rady nadzorczej z działalności w 2018 roku

„Na podstawie art. 382 § 3 i art. 395 § 5 KSH zwyczajne walne zgromadzenie, po rozpatrzeniu sprawozdania rady nadzorczej z działalności w 2018 roku, niniejszym postanawia: -----

§ 1

Zwyczajne walne zgromadzenie zatwierdza sprawozdanie rady nadzorczej z działalności w 2018 roku.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.” -----

Po zamknięciu głosowania przewodniczący walnego zgromadzenia ogłosił, że w głosowaniu tym z reprezentowanych na zgromadzeniu 2 004 071 akcji stanowiących 80,62 % kapitału zakładowego zostało oddanych łącznie 2 004 071 ważnych głosów, przy czym: -----

- za uchwałą zostało oddanych 2 004 071 głosów,-----
- głosów przeciw nie było,-----
- wstrzymujących się nie było,-----

zatem powyższa uchwała została powzięta. -----

Przewodniczący walnego zgromadzenia zarządził głosowanie jawne nad uchwałą o następującej treści: -----

Uchwała nr 241
zwyczajnego walnego zgromadzenia
SARE S.A.
z 30 maja 2019 r.
w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2018

„Na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) KSH oraz § 13 ust. 1 pkt a) statutu spółki zwyczajne walne zgromadzenie, po rozpatrzeniu wniosku zarządu spółki w sprawie podziału zysku netto za 2018 rok oraz po zapoznaniu się z opinią rady nadzorczej z badania tego wniosku, niniejszym postanawia: -----

§ 1

Zwyczajne walne zgromadzenie, uwzględniając sprawozdanie finansowe, postanawia zysk netto za rok obrotowy 2018 w wysokości 1.067.371,00 zł (słownie: jeden milion sześćdziesiąt siedem tysięcy trzysta siedemdziesiąt jeden złotych 00/100) przeznaczyć w kwocie 1.066.302,00 zł (jeden milion sześćdziesiąt sześć tysięcy trzysta dwa złote 00/100) na kapitał zapasowy, a w kwocie 1.069,00 zł (tysiąc sześćdziesiąt dziewięć złotych 00/100) na pokrycie strat z lat ubiegłych. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.” -----

Po zamknięciu głosowania przewodniczący walnego zgromadzenia ogłosił, że w głosowaniu tym z reprezentowanych na zgromadzeniu 2 004 071 akcji stanowiących 80,62 % kapitału zakładowego zostało oddanych łącznie 2 004 071 ważnych głosów, przy czym: -----

- za uchwałą zostało oddanych 2 004 071 głosów,-----
 - głosów przeciw nie było,-----
 - wstrzymujących się nie było,-----
- zatem powyższa uchwała została powzięta. -----

Przewodniczący walnego zgromadzenia zarządził głosowanie tajne nad uchwałą o następującej treści: -----

Uchwała nr 242
zwyczajnego walnego zgromadzenia
SARE S.A.
z 30 maja 2019 r.
w sprawie udzielenia prezesowi zarządu spółki absolutorium
z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2018

„Na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) KSH zwyczajne walne zgromadzenie niniejszym postanawia: -----

§ 1

Zwyczajne walne zgromadzenie udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018 Panu Dariuszowi Piekarskiemu – prezesowi zarządu za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.” -----

Po zamknięciu głosowania przewodniczący walnego zgromadzenia ogłosił, że w głosowaniu tym z reprezentowanych na zgromadzeniu 2 004 071 akcji stanowiących 80,62 % kapitału zakładowego zostało oddanych łącznie 2 004 071 ważnych głosów, przy czym: -----

- za uchwałą zostało oddanych 1 504 071 głosów,-----
 - przeciw zostało oddanych 500 000 głosów,-----
 - wstrzymujących się nie było,-----
- zatem powyższa uchwała została powzięta. -----

Przewodniczący walnego zgromadzenia zarządził głosowanie tajne nad uchwałą o następującej treści: -----

Uchwała nr 243
zwyczajnego walnego zgromadzenia
SARE S.A.
z 30 maja 2019 r.
w sprawie udzielenia członkowi zarządu spółki absolutorium
z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018

„Na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) KSH zwyczajne walne zgromadzenie niniejszym postanawia: -----

§ 1

Zwyczajne walne zgromadzenie udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018 Panu Przemysławowi Marcolowi – członkowi zarządu za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.” -----

Po zamknięciu głosowania przewodniczący walnego zgromadzenia ogłosił, że w głosowaniu tym z reprezentowanych na zgromadzeniu 2 004 071 akcji stanowiących 80,62 % kapitału zakładowego zostało oddanych łącznie 2 004 071 ważnych głosów, przy czym: -----

- za uchwałą zostało oddanych 1 504 071 głosów,-----
- przeciw zostało oddanych 500 000 głosów,-----
- wstrzymujących się nie było,-----

zatem powyższa uchwała została powzięta. -----

Przewodniczący walnego zgromadzenia zarządził głosowanie tajne nad uchwałą o następującej treści: -----

Uchwała nr 244
zwyczajnego walnego zgromadzenia
SARE S.A.
z 30 maja 2019 r.
w sprawie udzielenia członkowi zarządu spółki absolutorium
z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018

„Na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) KSH zwyczajne walne zgromadzenie niniejszym postanawia: -----

§ 1

Zwyczajne walne zgromadzenie udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018 Panu Krzysztofowi Zawadzkiemu – członkowi zarządu za okres od 01.01.2018 r. do 09.04.2018 r.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.” -----

Po zamknięciu głosowania przewodniczący walnego zgromadzenia ogłosił, że w głosowaniu tym z reprezentowanych na zgromadzeniu 2 004 071 akcji stanowiących 80,62 % kapitału zakładowego zostało oddanych łącznie 2 004 071 ważnych głosów, przy czym:-----

- za uchwałą zostało oddanych 2 004 071 głosów,-----
 - głosów przeciw nie było,-----
 - wstrzymujących się nie było,-----
- zatem powyższa uchwała została powzięta. -----

Przewodniczący walnego zgromadzenia zarządził głosowanie tajne nad uchwałą o następującej treści: -----

Uchwała nr 245
zwyczajnego walnego zgromadzenia
SARE S.A.
z 30 maja 2019 r.
w sprawie udzielenia członkowi zarządu spółki absolutorium
z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018

„Na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) KSH zwyczajne walne zgromadzenie niniejszym postanawia: -----

§ 1

Zwyczajne walne zgromadzenie udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018 Panu Tomaszowi Kucielowi – członkowi zarządu za okres od 10.04.2018 r. do 31.12.2018 r.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.” -----

Po zamknięciu głosowania przewodniczący walnego zgromadzenia ogłosił, że w głosowaniu tym z reprezentowanych na zgromadzeniu 2 004 071 akcji stanowiących 80,62 % kapitału zakładowego zostało oddanych łącznie 2 004 071 ważnych głosów, przy czym: -----

- za uchwałą zostało oddanych 1 504 071 głosów,-----
 - przeciw zostało oddanych 500 000 głosów,-----
 - wstrzymujących się nie było,-----
- zatem powyższa uchwała została powzięta. -----

Przewodniczący walnego zgromadzenia zarządził głosowanie tajne nad uchwałą o następującej treści: -----

Uchwała nr 246
zwyczajnego walnego zgromadzenia
SARE S.A.
z 30 maja 2019 r.
w sprawie udzielenia członkowi zarządu spółki absolutorium
z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018

„Na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) KSH zwyczajne walne zgromadzenie niniejszym postanawia: -----

§ 1

Zwyczajne walne zgromadzenie udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018 Panu Mateuszowi Walczakowi – członkowi zarządu za okres od 20.04.2018 r. do 31.12.2018 r.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.” -----

Po zamknięciu głosowania przewodniczący walnego zgromadzenia ogłosił, że w głosowaniu tym z reprezentowanych na zgromadzeniu 2 004 071 akcji stanowiących 80,62 % kapitału zakładowego zostało oddanych łącznie 2 004 071 ważnych głosów, przy czym: -----

- za uchwałą zostało oddanych 2 004 071 głosów,-----
 - głosów przeciw nie było,-----
 - wstrzymujących się nie było,-----
- zatem powyższa uchwała została powzięta. -----

Przewodniczący walnego zgromadzenia zarządził głosowanie tajne nad uchwałą o następującej treści: -----

Uchwała nr 247
zwyczajnego walnego zgromadzenia
SARE S.A.
z 30 maja 2019 r.
w sprawie udzielenia przewodniczącemu rady nadzorczej spółki absolutorium
z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2018

„Na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) KSH zwyczajne walne zgromadzenie niniejszym postanawia: -----

§ 1

Zwyczajne walne zgromadzenie niniejszym udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018 Panu Dawidowi Sukaczowi – przewodniczącemu rady nadzorczej za okres od 09.03.2018 r. do 31.12.2018 r.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.” -----

Po zamknięciu głosowania przewodniczący walnego zgromadzenia ogłosił, że w głosowaniu tym z reprezentowanych na zgromadzeniu 2 004 071 akcji stanowiących 80,62 % kapitału zakładowego zostało oddanych łącznie 2 004 071 ważnych głosów, przy czym: -----

- za uchwałą zostało oddanych 1 504 071 głosów,-----
- przeciw zostało oddanych 500 000 głosów,-----
- wstrzymujących się nie było,-----

zatem powyższa uchwała została powzięta. -----

Przewodniczący walnego zgromadzenia zarządził głosowanie tajne nad uchwałą o następującej treści: -----

Uchwała nr 248
zwyczajnego walnego zgromadzenia
SARE S.A.
z 30 maja 2019 r.
w sprawie udzielenia wiceprzewodniczącemu rady nadzorczej spółki absolutorium
z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2018

„Na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) KSH zwyczajne walne zgromadzenie niniejszym postanawia: -----

§ 1

Zwyczajne walne zgromadzenie niniejszym udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018 Panu Dariuszowi Górcie – wiceprzewodniczącemu rady nadzorczej za okres od 09.03.2018 r. do 31.12.2018 r.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.” -----

Po zamknięciu głosowania przewodniczący walnego zgromadzenia ogłosił, że w głosowaniu tym z reprezentowanych na zgromadzeniu 2 004 071 akcji stanowiących 80,62 % kapitału zakładowego zostało oddanych łącznie 2 004 071 ważnych głosów, przy czym: -----

- za uchwałą zostało oddanych 1 504 071 głosów,-----
 - przeciw zostało oddanych 500 000 głosów,-----
 - wstrzymujących się nie było,-----
- zatem powyższa uchwała została powzięta. -----

Przewodniczący walnego zgromadzenia zarządził głosowanie tajne nad uchwałą o następującej treści: -----

Uchwała nr 249
zwyczajnego walnego zgromadzenia
SARE S.A.
z 30 maja 2019 r.
w sprawie udzielenia członkowi rady nadzorczej spółki absolutorium
z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2018

„Na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) KSH zwyczajne walne zgromadzenie niniejszym postanawia: -----

§ 1

Zwyczajne walne zgromadzenie niniejszym udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018 Panu Konradowi Żaczkowi – członkowi rady nadzorczej za okres od 09.03.2018 r. do 31.12.2018 r.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.”-----

Po zamknięciu głosowania przewodniczący walnego zgromadzenia ogłosił, że w głosowaniu tym z reprezentowanych na zgromadzeniu 2 004 071 akcji stanowiących 80,62 % kapitału zakładowego zostało oddanych łącznie 2 004 071 ważnych głosów, przy czym:-----

- za uchwałą zostało oddanych 1 504 071 głosów,-----
 - przeciw zostało oddanych 500 000 głosów,-----
 - wstrzymujących się nie było,-----
- zatem powyższa uchwała została powzięta.-----

Przewodniczący walnego zgromadzenia zarządził głosowanie tajne nad uchwałą o następującej treści:-----

Uchwała nr 250

zwyczajnego walnego zgromadzenia

SARE S.A.

z 30 maja 2019 r.

**w sprawie udzielenia członkowi rady nadzorczej spółki absolutorium
z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2018**

„Na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) KSH zwyczajne walne zgromadzenie niniejszym postanawia:-----

§ 1

Zwyczajne walne zgromadzenie niniejszym udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018 Panu Rafałowi Pluteckiemu – członkowi rady nadzorczej za okres od 09.03.2018 r. do 31.12.2018 r.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.”-----

Po zamknięciu głosowania przewodniczący walnego zgromadzenia ogłosił, że w głosowaniu tym z reprezentowanych na zgromadzeniu 2 004 071 akcji stanowiących 80,62 % kapitału zakładowego zostało oddanych łącznie 2 004 071 ważnych głosów, przy czym: -----

- za uchwałą zostało oddanych 2 004 071 głosów,-----
 - głosów przeciw nie było,-----
 - wstrzymujących się nie było,-----
- zatem powyższa uchwała została powzięta. -----

Przewodniczący walnego zgromadzenia zarządził głosowanie tajne nad uchwałą o podanej niżej treści: -----

Uchwała nr 251
zwyczajnego walnego zgromadzenia
SARE S.A.
z 30 maja 2019 r.
w sprawie udzielenia członkowi rady nadzorczej spółki absolutorium
z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2018

„Na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) KSH zwyczajne walne zgromadzenie niniejszym postanawia: -----

§ 1

Zwyczajne walne zgromadzenie niniejszym udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018 Panu Wojciechowi Mrozowi – członkowi rady nadzorczej za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.” -----

Po zamknięciu głosowania przewodniczący walnego zgromadzenia ogłosił, że w głosowaniu tym z reprezentowanych na zgromadzeniu 2 004 071 akcji stanowiących 80,62 % kapitału zakładowego zostało oddanych łącznie 2 004 071 ważnych głosów, przy czym: -----

- za uchwałą zostało oddanych 2 004 071 głosów,-----
 - głosów przeciw nie było,-----
 - wstrzymujących się nie było,-----
- zatem powyższa uchwała została powzięta. -----

Przewodniczący walnego zgromadzenia zarządził głosowanie tajne nad uchwałą o następującej treści: -----

Uchwała nr 252
zwyczajnego walnego zgromadzenia
SARE S.A.
z 30 maja 2019 r.
w sprawie udzielenia członkowi rady nadzorczej spółki absolutorium
z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2018

„Na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) KSH zwyczajne walne zgromadzenie niniejszym postanawia: -----

§ 1

Zwyczajne walne zgromadzenie niniejszym udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018 Panu Krzysztofowi Kaczmarczykowi – członkowi rady nadzorczej za okres od 01.01.2018 r. do 08.03.2018 r.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.” -----

Po zamknięciu głosowania przewodniczący walnego zgromadzenia ogłosił, że w głosowaniu tym z reprezentowanych na zgromadzeniu 2 004 071 akcji stanowiących 80,62 % kapitału zakładowego zostało oddanych łącznie 2 004 071 ważnych głosów, przy czym: -----

- za uchwałą zostało oddanych 2 004 071 głosów,-----
- głosów przeciw nie było,-----
- wstrzymujących się nie było,-----

zatem powyższa uchwała została powzięta. -----

Przewodniczący walnego zgromadzenia zarządził głosowanie tajne nad uchwałą o następującej treści: -----

Uchwała nr 253
zwyczajnego walnego zgromadzenia
SARE S.A.
z 30 maja 2019 r.
w sprawie udzielenia członkowi rady nadzorczej spółki absolutorium
z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2018

„Na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) KSH zwyczajne walne zgromadzenie niniejszym postanawia: -----

§ 1

Zwyczajne walne zgromadzenie niniejszym udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018 Panu Krzysztofowi Wiśniewskiemu – członkowi rady nadzorczej za okres od 01.01.2018 r. do 28.02.2018 r.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.” -----

Po zamknięciu głosowania przewodniczący walnego zgromadzenia ogłosił, że w głosowaniu tym z reprezentowanych na zgromadzeniu 2 004 071 akcji stanowiących 80,62 % kapitału zakładowego zostało oddanych łącznie 2 004 071 ważnych głosów, przy czym: -----
– za uchwałą zostało oddanych 2 004 071 głosów,-----
– głosów przeciw nie było,-----
– wstrzymujących się nie było,-----
zatem powyższa uchwała została powzięta. -----

Przewodniczący walnego zgromadzenia zarządził głosowanie tajne nad uchwałą o następującej treści: -----

Uchwała nr 254
zwyczajnego walnego zgromadzenia
SARE S.A.
z 30 maja 2019 r.
w sprawie udzielenia członkowi rady nadzorczej spółki absolutorium
z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2018

„Na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) KSH zwyczajne walne zgromadzenie niniejszym postanawia: -----

§ 1

Zwyczajne walne zgromadzenie niniejszym udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018 Panu Włodzimierzowi Stańczakowi – członkowi rady nadzorczej za okres od 01.01.2018 r. do 28.02.2018 r.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.” -----

Po zamknięciu głosowania przewodniczący walnego zgromadzenia ogłosił, że w głosowaniu tym z reprezentowanych na zgromadzeniu 2 004 071 akcji stanowiących 80,62 % kapitału zakładowego zostało oddanych łącznie 2 004 071 ważnych głosów, przy czym: -----

- za uchwałą zostało oddanych 2 004 071 głosów,-----
 - głosów przeciw nie było,-----
 - wstrzymujących się nie było,-----
- zatem powyższa uchwała została powzięta. -----

Przewodniczący walnego zgromadzenia zarządził głosowanie tajne nad uchwałą o następującej treści: -----

Uchwała nr 255
zwyczajnego walnego zgromadzenia
SARE S.A.
z 30 maja 2019 r.
w sprawie udzielenia członkowi rady nadzorczej spółki absolutorium
z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2018

„Na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) KSH zwyczajne walne zgromadzenie niniejszym postanawia: -----

§ 1

Zwyczajne walne zgromadzenie niniejszym udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018 Pani Ewie Bałdydze – członkowi rady nadzorczej za okres od 01.01.2018 r. do 28.02.2018 r.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.” -----

Po zamknięciu głosowania przewodniczący walnego zgromadzenia ogłosił, że w głosowaniu tym z reprezentowanych na zgromadzeniu 2 004 071 akcji stanowiących 80,62 % kapitału zakładowego zostało oddanych łącznie 2 004 071 ważnych głosów, przy czym: -----

- za uchwałą zostało oddanych 2 004 071 głosów,-----
 - głosów przeciw nie było,-----
 - wstrzymujących się nie było,-----
- zatem powyższa uchwała została powzięta. -----

Przewodniczący walnego zgromadzenia zarządził głosowanie tajne nad uchwałą o następującej treści: -----

Uchwała nr 256
zwyczajnego walnego zgromadzenia
SARE S.A.
z 30 maja 2019 r.
w sprawie udzielenia członkowi rady nadzorczej spółki absolutorium
z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2018

„Na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) KSH zwyczajne walne zgromadzenie niniejszym postanawia: -----

§ 1

Zwyczajne walne zgromadzenie niniejszym udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018 Pani Dorocie Szlachetko-Reiter – członkowi rady nadzorczej za okres od 01.01.2018 r. do 28.02.2018 r. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.” -----

Po zamknięciu głosowania przewodniczący walnego zgromadzenia ogłosił, że w głosowaniu tym z reprezentowanych na zgromadzeniu 2 004 071 akcji stanowiących 80,62 % kapitału zakładowego zostało oddanych łącznie 2 004 071 ważnych głosów, przy czym: -----

- za uchwałą zostało oddanych 2 004 071 głosów,-----
 - głosów przeciw nie było,-----
 - wstrzymujących się nie było,-----
- zatem powyższa uchwała została powzięta. -----

Przewodniczący walnego zgromadzenia zarządził głosowanie tajne nad uchwałą o następującej treści: -----

Uchwała nr 257
zwyczajnego walnego zgromadzenia
SARE S.A.
z 30 maja 2019 r.
w sprawie udzielenia członkowi rady nadzorczej spółki absolutorium
z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2018

„Na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) KSH zwyczajne walne zgromadzenie niniejszym postanawia: -----

§ 1

Zwyczajne walne zgromadzenie niniejszym udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2018 Panu Tomaszowi Pruszczyńskiemu – członkowi rady nadzorczej za okres od 01.01.2018 r. do 09.03.2018 r.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.” -----

Po zamknięciu głosowania przewodniczący walnego zgromadzenia ogłosił, że w głosowaniu tym z reprezentowanych na zgromadzeniu 2 004 071 akcji stanowiących 80,62 % kapitału zakładowego zostało oddanych łącznie 1 504 071 ważnych głosów, przy czym: -----

- głosów za uchwałą nie było,-----
 - głosów przeciw nie było,-----
 - zostało oddanych 1 504 071 głosów wstrzymujących się, -----
- zatem powyższa uchwała nie została powzięta, toteż absolutorium nie zostało udzielone. -----

Przewodniczący walnego zgromadzenia poinformował uczestników o złożeniu rezygnacji przez:-----

- Rafała Pluteckiego z funkcji członka rady nadzorczej spółki ze skutkiem na 28 maja 2019 r., o czym powiadomiono raportem bieżącym nr 26/2019 z 28 maja 2019 r.,-----
- Wojciecha Mroza z funkcji członka rady nadzorczej spółki ze skutkiem na 29 maja 2019 r., o czym powiadomiono raportem bieżącym nr 27/2019 z 29 maja 2019 r. -----

Wobec powyższego, a w rezultacie – bezprzedmiotowości głosowania nad odwołaniem członków rady nadzorczej, przewodniczący walnego zgromadzenia zarządził przejście do kolejnej uchwały niniejszego punktu porządku obrad.-----

Wobec okoliczności, że ogłoszony projekt przewidzianej pod głosowanie w niniejszym punkcie porządku obrad uchwały wymaga uzupełnienia o parametr ilościowy, przewodniczący walnego zgromadzenia wezwał uczestników do wyrażenia stanowiska i zgłoszenia propozycji w tej sprawie.-----

Akcjonariusz Polinvest 7 S.a r.l. przez swojego przedstawiciela zgłosił wniosek, aby ustalić skład rady nadzorczej w liczbie sześciu członków. -----

Wobec zgłoszenia powyższego wniosku i niezgłoszenia innych, przewodniczący walnego zgromadzenia zarządził głosowanie jawne nad uchwałą o następującej treści: -----

Uchwała nr 258
zwyczajnego walnego zgromadzenia
SARE S.A.
z 30 maja 2019 r.
w sprawie ustalenia liczebności kolejnej kadencji rady nadzorczej spółki

„§ 1

Zwyczajne walne zgromadzenie, w oparciu o art. 385 § 1 KSH w zw. z § 16 ust. 2 i ust. 8 statutu spółki, niniejszym ustala, iż rada nadzorcza spółki nowej trzyletniej kadencji, która rozpocznie się z dniem odbycia niniejszego zwyczajnego walnego zgromadzenia i zakończy z dniem 30.05.2022 r. będzie składać się z sześciu członków. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.” -----

Po zamknięciu głosowania przewodniczący walnego zgromadzenia ogłosił, że w głosowaniu tym z reprezentowanych na zgromadzeniu 2 004 071 akcji stanowiących 80,62 % kapitału zakładowego zostało oddanych łącznie 2 004 071 ważnych głosów, przy czym: -----

- za uchwałą zostało oddanych 2 004 071 głosów,-----
- głosów przeciw nie było,-----
- wstrzymujących się nie było,-----

zatem powyższa uchwała została powzięta. -----

Przewodniczący walnego zgromadzenia poinformował uczestników o powołaniu przez Tomasza Sebastiana Pruszczyńskiego, w wykonaniu uprawnienia osobistego przyznanego § 16 ust. 3 statutu spółki, Michała Recka na członka rady nadzorczej spółki kolejnej kadencji. -----

Przewodniczący walnego zgromadzenia wezwał uczestników do zgłaszania kandydatur na członków rady nadzorczej spółki. -----

Akcjonariusz Polinvest 7 S.a r.l. przez swojego przedstawiciela zgłosił następujące kandydatury: Dawida Sukacza, Dariusza Górki, Konrada Żaczka, Anny Lubowskiej i Tomasza Woźniaka.-----

Przewodniczący walnego zgromadzenia zarządził głosowanie tajne nad powołaniem Dawida Sukacza na członka rady nadzorczej spółki w drodze uchwały o następującej treści: --

Uchwała nr 259
zwyczajnego walnego zgromadzenia
SARE S.A.
z 30 maja 2019 r.
w sprawie powołania w skład rady nadzorczej spółki

„§ 1

Zwyczajne walne zgromadzenie, na podstawie art. 385 § 1 KSH w zw. z § 16 statutu spółki, niniejszym powołuje Dawida Sukacza w skład rady nadzorczej kolejnej kadencji, której okres trwania rozpoczyna się z dniem odbycia niniejszego zwyczajnego walnego zgromadzenia. ----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.” -----

Po zamknięciu głosowania przewodniczący walnego zgromadzenia ogłosił, że w głosowaniu tym z reprezentowanych na zgromadzeniu 2 004 071 akcji stanowiących 80,62 % kapitału zakładowego zostało oddanych łącznie 2 004 071 ważnych głosów, przy czym: -----

- za uchwałą zostało oddanych 2 004 071 głosów,-----
 - głosów przeciw nie było,-----
 - wstrzymujących się nie było,-----
- zatem powyższa uchwała została powzięta. -----

Przewodniczący walnego zgromadzenia zarządził głosowanie tajne nad powołaniem Dariusza Górki na członka rady nadzorczej spółki w drodze uchwały o następującej treści: ---

Uchwała nr 260
zwyczajnego walnego zgromadzenia
SARE S.A.
z 30 maja 2019 r.
w sprawie powołania w skład rady nadzorczej spółki

„§ 1

Zwyczajne walne zgromadzenie, na podstawie art. 385 § 1 KSH w zw. z § 16 statutu spółki, niniejszym powołuje Dariusza Górkę w skład rady nadzorczej kolejnej kadencji, której okres trwania rozpoczyna się z dniem odbycia niniejszego zwyczajnego walnego zgromadzenia. ---

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.” -----

Po zamknięciu głosowania przewodniczący walnego zgromadzenia ogłosił, że w głosowaniu tym z reprezentowanych na zgromadzeniu 2 004 071 akcji stanowiących 80,62 % kapitału zakładowego zostało oddanych łącznie 2 004 071 ważnych głosów, przy czym: -----

- za uchwałą zostało oddanych 2 004 071 głosów,-----
 - głosów przeciw nie było,-----
 - wstrzymujących się nie było,-----
- zatem powyższa uchwała została powzięta. -----

Przewodniczący walnego zgromadzenia zarządził głosowanie tajne nad powołaniem Konrada Żaczka na członka rady nadzorczej spółki w drodze uchwały o następującej treści:---

Uchwała nr 261
zwyczajnego walnego zgromadzenia
SARE S.A.
z 30 maja 2019 r.
w sprawie powołania w skład rady nadzorczej spółki

„§ 1

Zwyczajne walne zgromadzenie, na podstawie art. 385 § 1 KSH w zw. z § 16 statutu spółki, niniejszym powołuje Konrada Żaczka w skład rady nadzorczej kolejnej kadencji, której okres trwania rozpoczyna się z dniem odbycia niniejszego zwyczajnego walnego zgromadzenia. ----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.” -----

Po zamknięciu głosowania przewodniczący walnego zgromadzenia ogłosił, że w głosowaniu tym z reprezentowanych na zgromadzeniu 2 004 071 akcji stanowiących 80,62 % kapitału zakładowego zostało oddanych łącznie 2 004 071 ważnych głosów, przy czym: -----

- za uchwałą zostało oddanych 2 004 071 głosów,-----
 - głosów przeciw nie było,-----
 - wstrzymujących się nie było,-----
- zatem powyższa uchwała została powzięta. -----

Przewodniczący walnego zgromadzenia zarządził głosowanie tajne nad powołaniem Anny Lubowskiej na członka rady nadzorczej spółki w drodze uchwały o następującej treści:-

Uchwała nr 262
zwyczajnego walnego zgromadzenia
SARE S.A.
z 30 maja 2019 r.
w sprawie powołania w skład rady nadzorczej spółki

„§ 1

Zwyczajne walne zgromadzenie, na podstawie art. 385 § 1 KSH w zw. z § 16 statutu spółki, niniejszym powołuje Annę Lubowską w skład rady nadzorczej kolejnej kadencji, której okres trwania rozpoczyna się z dniem odbycia niniejszego zwyczajnego walnego zgromadzenia. ----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.” -----

Po zamknięciu głosowania przewodniczący walnego zgromadzenia ogłosił, że w głosowaniu tym z reprezentowanych na zgromadzeniu 2 004 071 akcji stanowiących 80,62 % kapitału zakładowego zostało oddanych łącznie 2 004 071 ważnych głosów, przy czym: -----

- za uchwałą zostało oddanych 2 004 071 głosów,-----
 - głosów przeciw nie było,-----
 - wstrzymujących się nie było,-----
- zatem powyższa uchwała została powzięta. -----

Przewodniczący walnego zgromadzenia zarządził głosowanie tajne nad powołaniem Tomasza Woźniaka na członka rady nadzorczej spółki w drodze uchwały o następującej treści:

Uchwała nr 263
zwyczajnego walnego zgromadzenia
SARE S.A.
z 30 maja 2019 r.
w sprawie powołania w skład rady nadzorczej spółki

„§ 1

Zwyczajne walne zgromadzenie, na podstawie art. 385 § 1 KSH w zw. z § 16 statutu spółki, niniejszym powołuje Tomasza Woźniaka w skład rady nadzorczej kolejnej kadencji, której okres trwania rozpoczyna się z dniem odbycia niniejszego zwyczajnego walnego zgromadzenia.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.” -----

Po zamknięciu głosowania przewodniczący walnego zgromadzenia ogłosił, że w głosowaniu tym z reprezentowanych na zgromadzeniu 2 004 071 akcji stanowiących 80,62 % kapitału zakładowego zostało oddanych łącznie 2 004 071 ważnych głosów, przy czym:-----

- za uchwałą zostało oddanych 2 004 071 głosów,-----
 - głosów przeciw nie było,-----
 - wstrzymujących się nie było,-----
- zatem powyższa uchwała została powzięta. -----

Przewodniczący walnego zgromadzenia zarządził głosowanie jawne nad uchwałą o następującej treści: -----

Uchwała nr 264
zwyczajnego walnego zgromadzenia
SARE S.A.
z 30 maja 2019 r.
w sprawie zmian w Programie Opcji Menadżerskich

„§ 1

Zwyczajne walne zgromadzenie, niniejszym postanawia dokonać zmian w uchwale nr 228 zwyczajnego walnego zgromadzenia SARE S.A. z dnia 21.06.2018 r. w sprawie wprowadzenia w spółce Programu Opcji Menadżerskich (dalej: „**Uchwała**”) w ten sposób, że § 1 pkt I ust. 6 Uchwały otrzymuje brzmienie: -----

„Programem Opcji Menedżerskich objęte są następujące osoby: Dariusz Piekarski – Prezes Zarządu SARE S.A., Przemysław Marcol – Członek Zarządu SARE S.A., Roman Grygierek – Prezes Zarządu Inis sp. z o.o., Mateusz Walczak – Członek Zarządu Inis sp. z o.o., Artur Tański oraz Marcin Jonderko – kluczowi pracownicy działu IT, Jacek Konsek – Członek Zarządu Inis sp. z o.o., Kamil Milian – Członek Zarządu Salelifter sp. z o.o., Dariusz Zaremba oraz Wiktor Mazur – Członkowie Zarządu Sales Intelligence S.A.”-----

§ 2

Zwyczajne walne zgromadzenie niniejszym postanawia dokonać zmian w Regulaminie Programu Opcji Menadżerskich przyjętym Uchwałą (§ 1 pkt III ust. 1) oraz uchwała tekst jednolity Regulaminu Programu Opcji Menadżerskich, stanowiący załącznik do niniejszej uchwały.-----

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.” -----

Po zamknięciu głosowania przewodniczący walnego zgromadzenia ogłosił, że w głosowaniu tym z reprezentowanych na zgromadzeniu 2 004 071 akcji stanowiących 80,62 % kapitału zakładowego zostało oddanych łącznie 2 004 071 ważnych głosów, przy czym: -----

- za uchwałą zostało oddanych 2 004 071 głosów,-----
 - głosów przeciw nie było,-----
 - wstrzymujących się nie było,-----
- zatem powyższa uchwała została powzięta. -----

Do punktu 9 porządku obrad: -----

Akcjonariusz Tomasz Sebastian Pruszczyński zwrócił uwagę na potrzebę poprawy relacji inwestorskich z akcjonariuszami mniejszościowymi. -----

Do punktu 10 porządku obrad:-----

Wobec wyczerpania porządku obrad przewodniczący zamknął walne zgromadzenie, załączając do niniejszego protokołu podpisaną przez siebie listę obecności.-----

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI SARE Z OCENY

SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2018 r. DO 31.12.2018 r.

ORAZ

OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI SARE ZA OKRES OD 01.01.2018 r. DO 31.12.2018 r.

ORAZ

WNIOSKU ZARZĄDU W PRZEDMIOCIE PODZIAŁU ZYSKU NETTO ZA ROK OBROTOWY 2018

1. OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI.

Po zapoznaniu się z następującymi dokumentami:

- roczne sprawozdanie finansowe SARE S.A. za okres sprawozdawczy zakończony 31.12.2018 r. składające się z następujących elementów:

- a) Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2018 r. wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę 20 839 433,00 zł,
- b) Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. (w tym rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z innych całkowitych dochodów) wykazujące zysk netto w kwocie 1 067 371,00 zł,
- c) Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r., które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 1 053 597,00 zł,
- d) Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r., wykazujące spadek stanu środków pieniężnych netto o kwotę 33 683,00 zł,
- e) Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego,
- f) Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza, stosownie do swoich kompetencji, dokonała pozytywnej oceny Sprawozdania finansowego Spółki SARE S.A. na dzień i za rok zakończony 31.12.2018 r.

2. OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Rada Nadzorcza Spółki dokonała pozytywnej oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki SARE S.A. za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

3. OCENA WNIOSKU ZARZĄDU W PRZEDMIOCIE PODZIAŁU ZYSKU ZA 2018 ROK

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu przedstawionym podczas posiedzenia Rady Nadzorczej w dniu 06.05.2019 r., dotyczącym sposobu podziału zysku netto za 2018 r. w wysokości 1 067 371,00 zł.

Zarząd wnioskuję o przeznaczenie zysku netto za 2018 rok w wysokości 1 067 371,00 zł (jeden milion sześćdziesiąt siedem tysięcy trzysta siedemdziesiąt jeden złotych 00/100) w ten sposób, aby przeznaczyć zysk netto za rok 2018 na kapitał zapasowy w kwocie 1 066 302,00 zł (jeden milion sześćdziesiąt sześć tysięcy trzysta dwa złote 00/100), natomiast na pokrycie strat lat ubiegłych w kwocie 1 069,00 zł (tysiąc sześćdziesiąt dziewięć złotych 00/100).

Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie zysku netto za 2018 rok w wysokości 1 067 371,00 zł (jeden milion sześćdziesiąt siedem tysięcy trzysta siedemdziesiąt jeden złotych 00/100) w ten sposób, aby przeznaczyć zysk netto za rok 2018 na kapitał zapasowy w kwocie 1 066 302,00 zł (jeden milion sześćdziesiąt sześć tysięcy trzysta dwa złote 00/100), natomiast na pokrycie strat lat ubiegłych w kwocie 1 069,00 zł (tysiąc sześćdziesiąt dziewięć złotych 00/100).

Z upoważnienia Rady Nadzorczej

.....

Dawid Sukacz – Przewodniczący Rady Nadzorczej

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI SARE Z OCENY
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY
KAPITAŁOWEJ SARE S.A.
ZA OKRES OD 01.01.2018 r. DO 31.12.2018 r.**

ORAZ

**OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
SARE S.A.
ZA OKRES OD 01.01.2018 r. DO 31.12.2018 r.**

**1. OCENA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY
KAPITAŁOWEJ SARE S.A.**

Po zapoznaniu się z następującymi dokumentami:

- Rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej SARE S.A. za okres sprawozdawczy zakończony 31.12.2018 r. składającym się z następujących elementów:
 - a) Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. wykazujące zysk netto w kwocie 516 996,00 zł, w tym zysk netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w kwocie 436 791,00 zł, a zysk netto przypadający akcjonariuszom nie sprawującym kontroli w kwocie 80 205,00 zł,
 - b) Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2018 r. wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę 40 132 240,00 zł,
 - c) Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r., które wykazuje zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 674 771,00 zł,
 - d) Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 2 536 728,00 zł,
 - e) Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
 - f) Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza, stosownie do swoich kompetencji, dokonała pozytywnej oceny Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki SARE S.A. na dzień i za rok zakończony 31.12.2018 r.

**2. OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
SARE S.A.**

Rada Nadzorcza Spółki dokonała pozytywnej oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej SARE S.A. za okres 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Z upoważnienia Rady Nadzorczej

.....
Dawid Sukacz – Przewodniczący Rady Nadzorczej

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ SARE S.A. W 2018 ROKU

I. Wstęp

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone w związku z następującymi regulacjami:

- art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych;
- uchwałą nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r. w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”.

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w roku 2018 zostało sporządzone przez Radę Nadzorczą spółki SARE S.A., w skład której na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:

Dawid Sukacz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Dariusz Górka – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Konrad Żaczek – Członek Rady Nadzorczej,
Rafał Plutecki – Członek Rady Nadzorczej,
Wojciech Mróz – Członek Rady Nadzorczej.

II. Zmiany w składzie

Skład Rady Nadzorczej spółki SARE S.A. w roku 2018 ulegał następującym zmianom:

a) Skład Rady Nadzorczej na dzień 01.01.2018 r.:

- Włodzimierz Stańczak,
- Ewa Bałdyga,
- Krzysztof Kaczmarczyk,
- Wojciech Mróz,
- Tomasz Pruszczyński,
- Dorota Szlachetko-Reiter,
- Krzysztof Wiśniewski.

b) Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2018 r.:

- Dawid Sukacz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Dariusz Górka – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Konrad Żaczek – Członek Rady Nadzorczej,
- Rafał Plutecki – Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Mróz – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 23.02.2018 r. SARE S.A. (dalej: **Spółka**) otrzymała rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej SARE S.A. od p. Doroty Szlachetko Reiter. Rezygnacja została złożona ze skutkiem na dzień 28.02.2018 r.

W dniu 24.02.2018 r. Spółka otrzymała rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej SARE S.A. od p. Krzysztofa Kaczmarczyka. Rezygnacja została złożona ze skutkiem na dzień 08.03.2018 r.

W dniu 26.02.2018 r. Spółka otrzymała rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej SARE S.A. od p. Ewy Bałdygi, p. Włodzimierza Stańczaka oraz p. Krzysztofa Wiśniewskiego. Rezygnacje zostały złożone ze skutkiem na dzień 28.02.2018 r.

W dniu 09.03.2018 r. Spółka otrzymała rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej SARE S.A. od p. Tomasza Pruszczyńskiego. Rezygnacja została złożona ze skutkiem natychmiastowym.

W dniu 09.03.2018 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie SARE S.A., które uzupełniło skład Rady Nadzorczej Spółki powołując w skład Rady Nadzorczej: Konrada Żaczka, Dawida Sukacza, Dariusza Górkę oraz Rafała Pluteckiego.

W dniu 19.03.2019 r. p. Tomasz Pruszczyński, korzystając z osobistego uprawnienia określonego w § 16 ust. 3 Statutu SARE S.A., powołał na członka Rady Nadzorczej Spółki Pana p. Michała Recka, który tego samego dnia wyraził pisemną zgodę na wybór w skład Rady Nadzorczej.

W związku z powyższym, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, skład Rady Nadzorczej Emitenta przedstawia się następująco:

- Dawid Sukacz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Dariusz Górka – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Konrad Żaczek – Członek Rady Nadzorczej,
- Rafał Plutecki – Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Mróz – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Reck – Członek Rady Nadzorczej.

III. Komitet audytu

Na podstawie uchwały nr 7/16 Rady Nadzorczej spółki SARE S.A. z dnia 7 czerwca 2016 r. w skład Komitetu Audytu na dzień 01.01.2018 r. wchodził:

- Krzysztof Kaczmarczyk – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Krzysztof Wiśniewski – Członek Komitetu Audytu,
- Wojciech Mróz – Członek Komitetu Audytu.

Z kolei na dzień 31.12.2018 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Komitetu Audytu wchodzi:

- Wojciech Mróz – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Konrad Żaczek – Członek Komitetu Audytu,
- Rafał Plutecki – Członek Komitetu Audytu.

Komitet Audytu wykonuje w szczególności czynności z zakresu:

- monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej,
- monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej,

– monitorowania niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku świadczenia usług, o których mowa w art. 48 ust. 2 ustawy o biegłych rewidentach.

Komitet Audytu zapoznaje się z pisemnymi informacjami podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o istotnych kwestiach dotyczących czynności rewizji finansowej, w tym w szczególności o znaczących nieprawidłowościach systemu kontroli wewnętrznej jednostki w odniesieniu do procesu sprawozdawczości finansowej, zagrożeniach niezależności podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz czynnościach zastosowanych w celu ograniczenia tych zagrożeń.

Sprawozdanie z działalności komitetu audytu stanowi odrębny dokument.

W dniu 10.04.2018 r. – w związku z rezygnacjami złożonymi przez poszczególnych Członków Rady Nadzorczej (skład Rady Nadzorczej został uzupełniony na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu SARE S.A., które odbyło się w dniu 09.03.2018 r.) – Rada Nadzorcza powołała w skład Komitetu Audytu następujące osoby:

- Wojciech Mróz – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Konrad Żaczek – Członek Komitetu Audytu,
- Rafał Plutecki – Członek Komitetu Audytu.

Członkami Komitetu Audytu spełniającymi warunki niezależności określone w art. 129 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach są: Pan Rafał Plutecki oraz Pan Wojciech Mróz.

Członkiem Komitetu Audytu posiadającym wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych jest Pan Konrad Żaczek.

Członkami Komitetu Audytu posiadającymi wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, są: Pan Wojciech Mróz oraz Pan Rafał Plutecki.

IV. Posiedzenia w roku 2018

W trakcie roku 2018 odbyły się trzy posiedzenia Rady Nadzorczej spółki SARE S.A. na których Rada Nadzorcza podjęła uchwały w trybie § 18 ust. 4 Regulaminu Rady Nadzorczej SARE S.A.:

- w dniu 10.04.2018 r. podjęto uchwały w sprawie:
 - wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
 - wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej,
 - wyboru Przewodniczącego Komitetu Audytu,
 - wyboru Członka Komitetu Audytu,
 - wyboru Członka Komitetu Audytu,
 - wyrażenia zgody na nabycie udziałów w spółce MR TARGET sp. z o.o.
 - wyrażenia zgody na nabycie udziałów w spółce SALELIFTER sp. z o.o.
 - powołania p. Tomasza Kuciela na Członka Zarządu spółki SARE S.A.
 - wyrażenia zgody na zawarcie umowy współpracy z Członkiem Zarządu SARE S.A. p. Tomaszem Kucielem,
 - zatwierdzenia budżetu Grupy Kapitałowej SARE na rok 2018,
 - ustalenia wynagrodzenia p. Tomasza Kuciela z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu spółki SARE S.A.,
 - upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej do zawarcia umowy o zakazie konkurencji i zachowania poufności z Członkiem Zarządu SARE S.A.,

- zmiany uchwały dotyczącej ustalenia wynagrodzenia p. Dariusza Piekarskiego z tytułu pełnienia funkcji Członka (Prezesa) Zarządu spółki SARE S.A.,
 - upoważnienie Przewodniczącego Rady Nadzorczej do zawarcia umowy o zakazie konkurencji i zachowania poufności z Członkiem (Prezesem) Zarządu SARE S.A.,
 - zmiany Uchwały dotyczącej ustalenia wynagrodzenia p. Przemysława Marcola z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu spółki SARE S.A.,
 - upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej do zawarcia umowy o zakazie konkurencji i zachowania poufności z Członkiem Zarządu SARE S.A.,
 - powołania p. Mateusza Walczaka na Członka Zarządu spółki SARE S.A.,
 - upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej do zawarcia umowy o zakazie konkurencji i zachowaniu poufności z Członkiem Zarządu spółki SARE S.A.,
 - ustalenia wynagrodzenia dodatkowego z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu SARE S.A.
- w dniu 20.06.2018 r. podjęto uchwały w sprawie:
- zaopiniowania uchwał objętych porządkiem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
 - zaopiniowania uchwały w sprawie udzielenia Prezesowi Zarządu spółki absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2017,
 - udzielenia Członkowi Zarządu spółki absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2017,
 - udzielenia Członkowi Zarządu spółki absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2017,
 - sporządzenia i zatwierdzenia sprawozdania z działalności Komitetu Audytu w 2017 roku.
- w dniu 26.09.2018 r. podjęto uchwały w sprawie:
- wyrażenia zgody na zawiązanie przez SARE S.A. spółki z ograniczoną odpowiedzialnością o kapitale zakładowym nie większym niż 50 tys zł i objęcie przez SARE S.A. 100% udziałów w nowozawiazanej spółce,
 - wyrażenia zgody na związanie przez SARE S.A. spółki z ograniczoną odpowiedzialnością o kapitale zakładowym nie większym niż 50 tys zł i objęcie przez SARE S.A. 100% udziałów w nowozawiazanej spółce.

Ponadto cztery razy Rada Nadzorcza przeprowadziła głosowania pisemne w trybie § 20 Regulaminu Rady Nadzorczej SARE S.A.:

- w dniu 25.04.2018 r. zarządzono pisemne głosowanie w sprawie:
 - wyrażenia zgody na nabycie akcji w spółce SALES INTELLIGENCE S.A. oraz na zawarcie umowy inwestycyjnej z HUBSTYLE S.A.,
 - oceny sprawozdania Zarządu spółki z działalności Grupy Kapitałowej SARE S.A. za rok obrotowy 2017 oraz w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SARE S.A. z a rok obrotowy zakończony 31.12.2017 r.,
 - sporządzenia i zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w 2017 r.
- w dniu 24.08.2018 r. zarządzono pisemne głosowanie w sprawie:
 - wyrażenia zgody na zawarcie przez SARE S.A. umowy kredytu z ING Bank Śląski S.A.,
 - ustalenia i zatwierdzenia wstępnej listy osób uprawnionych do udziału w programie opcji menadżerskich w pierwszym roku jego obowiązywania,
 - wypłaty należności z tytułu pokrycia kosztów podróży służbowych Członkom Zarządu SARE S.A.
- w dniu 06.09.2018 r. zarządzono pisemne głosowanie w sprawie:
 - wyrażenia zgody na nabycie przez SARE S.A. udziałów MARKETNEWS24 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.
- w dniu 14.12.2018 r. zarządzono pisemne głosowanie w sprawie:

- wyrażenia zgody na nabycie akcji w spółce FAST WHITE CAT S.A. oraz na zawarcie umowy sprzedaży akcji FAST WHITE CAT S.A.

V. Samoocena pracy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza systematycznie dokonuje w trakcie swoich posiedzeń samooceny w sposób nieformalny, w drodze dyskusji wewnętrznych i wymiany opinii z Zarządem. Rada Nadzorcza dokonując samooceny swojej pracy skoncentrowała się na dwóch aspektach: ogólnym funkcjonowaniu Rady jako organu (czy Członkowie mają dostateczną wiedzę i umiejętności, budują wspólnie agendę, czy role Zarządu i Rady są jasno zdefiniowane, a Rada jest dostatecznie niezależna w swoich opiniach od Zarządu, czy Rada koncentruje się na sprawach strategicznych, skutecznie rozpoznaje i analizuje ryzyka oraz czynniki warunkujące efektywność i wyniki spółki, a także czy skutecznie wspomaga tworzenie i wdrażanie polityki personalnej) oraz efektywności samych posiedzeń Rady (przygotowaniu Członków Rady, sposobowi dyskusji, jakości otrzymywanych materiałów, przygotowaniu do obrad, skuteczności swoich decyzji i oddziaływań). Mając na uwadze powyższe Rada Nadzorcza pozytywnie ocena swoją pracę w roku 2018.

VI. Ryzyko braku zgodności (compliance)

W Grupie funkcjonują służby prawne (dział prawny, dział relacji inwestorskich, dział księgowości) odpowiedzialne za monitorowanie przestrzegania regulacji wewnętrznych i przepisów prawa. Dział prawny na bieżąco śledzi zmiany otoczenia prawnego i informuje osoby zarządzające o zmianach wpływających na działalność gospodarczą wraz z rekomendacjami koniecznych działań do podjęcia. Prawnicy uczestniczą we wszystkich istotnych procesach związanych z działalnością Grupy.

Zasady postępowania w ramach Grupy SARE określają akty prawa wewnętrznego. Za system ten odpowiada Prezes Zarządu Spółki. W ramach organizacji Grupy wydawane są przepisy regulujące funkcjonowanie całej Grupy oraz jej jednostek organizacyjnych. Na te akty składają się: zarządzenia, regulaminy, procedury i pisma ogólne.

VII. Ocena sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych oraz stosowania zasad ładu korporacyjnego

Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE, Regulamin Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie oraz Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, określają obowiązki informacyjne emitentów dotyczące stosowania przez nich zasad ładu korporacyjnego.

W roku 2016 SARE S.A. stosowała zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (DPSN 2016) wprowadzone uchwałą nr 26/413/2015 Rady Giełdy z dnia 13 października 2015 roku. Spółka przekazała do wiadomości publicznej raport dot. stosowania nowych dobrych praktyk oraz zamieściła na swojej stronie internetowej (www.saresa.pl), zgodnie z wymogami zasady I.Z.1.13, informację na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w DPSN 2016.

Rada Nadzorcza zapoznała się z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego zamieszczonym w Raporcie Rocznym SARE S.A. za 2018 rok oraz raportem zawierającym komentarze Spółki na temat stanu stosowania przez nią rekomendacji i zasad zawartych w DPSN 2016. W ocenie Rady Nadzorczej Spółka w sposób rzetelny i kompletny wypełnia obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego.

VIII. System kontroli wewnętrznej

Kontrola wewnętrzna

System kontroli wewnętrznej oparty jest przede wszystkim na nadzorze realizowanym przez przełożonych zgodnie ze strukturą organizacyjną Grupy. W zależności od podejmowanych decyzji biznesowych, ich rodzaju i znaczenia ekonomicznego, decyzje są podejmowane na coraz wyższych szczeblach struktury organizacyjnej. Jakość kontroli zarządczej wzmacnia zintegrowany system informatyczny SAP.

Za utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zachowanie zgodności (*compliance*) oraz funkcji audytu wewnętrznego w Grupie odpowiedzialny jest Zarząd.

Na system kontroli wewnętrznej składa się m.in.:

- procedury nadawania uprawnień i ich zarządzania,
- procedury akceptacji wydatków finansowych,
- systemy ewidencji zarządczej,
- procedury księgowania.

Ponadto w ramach Grupy funkcjonuje szereg procedur wewnętrznych, w tym w szczególności procedura obiegu dokumentów.

Sporządzanie sprawozdań finansowych

Za system kontroli wewnętrznej i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Zarząd.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej funkcjonuje poprzez:

- ustalone w wewnętrznych procedurach Grupy SARE zasady i zakres raportowania, odpowiedzialności w przedmiocie sporządzania raportów okresowych i sprawozdań finansowych, w tym zapewnienia ich jakości i poprawności, autoryzacji oraz publikacji;
- regularne przeglądy publikowanych sprawozdań finansowych przez biegłego rewidenta.

W zakresie sprawozdawczości finansowej, jednym z podstawowych elementów kontroli procesu sporządzania i poprawności publikowanych sprawozdań finansowych jest ich weryfikacja przez niezależnego audytora zewnętrznego.

Księgi rachunkowe prowadzone są w zintegrowanym systemie informatycznym, według jednolitych zasad zgodnie z obowiązującą w Grupie polityką rachunkowości. Przy sporządzaniu sprawozdań finansowych obowiązuje jednolity format narzędzia, który obowiązuje również dla wyliczania podatków (podatek dochodowy od osób prawnych i podatek VAT). W zależności od

rodzaju i wartości transakcji funkcjonuje zasada podwójnej (a w określonych przypadkach potrójnej) kontroli księgowania transakcji gospodarczych oraz procedury księgowe jednolite dla księgowania tożsamyh transakcji gospodarczych. Pakiety sprawozdawcze są weryfikowane przez audytorów badających spółki z Grupy.

W ocenie Rady Nadzorczej na chwilę obecną nie ma potrzeby organizacyjnego wyodrębnienia funkcji audytu wewnętrznego.

Z upoważnienia Rady Nadzorczej

.....

Przewodniczący Rady Nadzorczej - Dawid Sukacz

REGULAMIN PROGRAMU OPCJI MENADŻERSKICH GRUPY KAPITAŁOWEJ SARE

§ 1. Utworzenie Programu

1. Mając na celu:
 - 1) stworzenie w Grupie Kapitałowej SARE mechanizmów motywujących kluczowych pracowników i współpracowników Grupy SARE do działań zapewniających długoterminowy wzrost wartości Grupy,
 - 2) stabilizację kluczowej kadry menedżerskiej oraz kluczowych pracowników Grupy,
 - 3) stworzenie przejrzystych i zrozumiałych warunków wynagrodzenia kluczowych pracowników i współpracowników Grupy za ich wkład we wzrost wartości Spółki oraz osiągnięte przez Spółkę skonsolidowane wyniki finansowe,Walne Zgromadzenie SARE S.A. uchwałą nr 228 z dnia 21.06.2018 r. w sprawie wprowadzenia w Spółce Programu Opcji Menedżerskich, na mocy § 1 pkt III ust. 1 powołanej powyżej uchwały uchwaliło
Regulamin Programu Opcji Menedżerskich (dalej Regulamin).
2. W niniejszym Regulaminie wskazanym pojęciom przypisano następujące znaczenie:
 - 1) Spółka – SARE S.A. z siedzibą w Rybniku,
 - 2) Grupa Kapitałowa SARE (lub Grupa) – Spółka oraz wszystkie spółki od niej zależne w rozumieniu przepisów o rachunkowości ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym,
 - 3) Okres Nabycia – każdy z kolejnych lat kalendarzowych realizacji Programu Opcji Menedżerskich obejmujących okres 1 styczeń – 31 grudzień: 2018, 2019 i 2020, w którym Uczestnicy Programu uzyskują uprawnienie do nabycia Akcji Nowej Emisji Spółki (lub Warrant Subskrypcyjny) zgodnie z postanowieniami niniejszego Regulaminu,
 - 4) Program Opcji Menedżerskich – Program przyjęty przez Walne Zgromadzenie, uprawniający Uczestników Programu do objęcia w kolejnych Okresach Nabycia akcji Spółki na warunkach określonych w niniejszym Regulaminie,
 - 5) Uczestnicy Programu – osoby wskazane w § 2 Regulaminu, które zostały umieszczone na Wstępnej Liście Uprawnionych lub Ostatecznej Liście Uprawnionych, po ich zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą Spółki, które nie utraciły prawa uczestnictwa w Programie stosownie do zapisu § 4 Regulaminu,
 - 6) Warrant Subskrypcyjny – przyznane Uczestnikom Programu, na zasadach określonych Regulaminem, prawo objęcia od Spółki jej Akcji Nowej Emisji po cenie emisyjnej wynoszącej 0,10 zł,
 - 7) Akcje Nowej Emisji – Akcje Spółki z wyłączeniem praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy, objęcie których wynika z emisji Warrantów Subskrypcyjnych przyznanych Uczestnikom Programu,
 - 8) Osoba Uprawniona - kluczowy pracownik lub współpracownik Grupy SARE, który zostanie wytypowany przez Zarząd Spółki do objęcia Programem Opcji Menedżerskich, i który stanie się Uczestnikiem Programu, chyba że utraci prawo uczestnictwa w Programie w Rzeczywistym okresie trwania Programu stosownie do

- zapisu § 4 ust. 1 Regulaminu,
- 9) Wstępna Lista Uprawnionych – utworzona przez Radę Nadzorczą w każdym z Okresów Nabycia, lista Uczestników Programu, w którym Rada Nadzorcza deklaruje przyznanie Warrantów Subskrypcyjnych,
 - 10) Ostateczna Lista Uprawnionych – utworzona przez Radę Nadzorczą w każdym z Okresów Nabycia, lista Uczestników Programu, którym przyznano Warranty Subskrypcyjne w danym Okresie Nabycia, sporządzona po zatwierdzeniu przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok poprzedni i podlegająca zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą,
 - 11) Uchwała - uchwała nr 228 z dnia 21.06.2018 r. w sprawie wprowadzenia w Spółce Programu Opcji Menedżerskich
 - 12) Okres trwania Programu – okres od dnia 01.01.2018 r. do dnia 31.12.2020 r.

§ 2. Uczestnicy Programu

Program Opcji Menedżerskich jest skierowany do członków zarządów Grupy oraz wybranych pracowników i współpracowników spółek Grupy Kapitałowej SARE, kluczowych dla Grupy SARE i mających wpływ na budowanie jej wartości, zatrudnionych na stanowiskach: dyrektora, szefa działu lub na innych stanowiskach równorzędnych o analogicznym zakresie obowiązków i uprawnień.

§ 3. Realizacja Programu

1. W każdym z trzech Okresów Nabycia Rada Nadzorcza Spółki sporządzi, z zastrzeżeniem ust. 3, nie później niż do 31-go marca danego roku, Wstępną Listę Osób Uprawnionych spośród osób wymienionych w §2. Zarząd Spółki może zgłosić wniosek o zamieszczenie na Wstępnej Liście Osób Uprawnionych kluczowych osób zarządzających Spółką, kluczowych osób zarządzających spółkami zależnymi od Spółki oraz innych osób spełniających kryteria określone w Regulaminie Programu Opcji Menedżerskich, o ile osoby zgłoszone nie są członkami zarządu jednej ze spółek z Grupy. Lista Osób Uprawnionych powinna zawierać w szczególności: warunki finansowe do uzyskania Warrantów Subskrypcyjnych oraz liczbę przydzielonych Warrantów Subskrypcyjnych.
2. Każdej osobie na Wstępnej Liście Osób Uprawnionych przyznane zostają Warranty Subskrypcyjne uprawniające do nabycia określonej liczby Akcji Nowej Emisji przy spełnieniu warunków określonych w niniejszym Regulaminie.
3. Do dnia 31-go marca danego Okresu Nabycia, z zastrzeżeniem iż za Pierwszy Okres Nabycia nastąpi to do dnia 31.07.2018 r., Rada Nadzorcza Spółki pisemnie poinformuje Uczestników Programu o:
 - ich umieszczeniu na Wstępnej Liście Osób Uprawnionych,
 - liczbie przyznanych Warrantów Subskrypcyjnych.
4. Na podstawie niniejszego Regulaminu zostanie przyznanych nie więcej niż 120.183 Warrantów Subskrypcyjnych w okresie 2018-2020.
5. W kolejnych Okresach Nabycia na podstawie Wstępnej Listy Osób Uprawnionych zostanie przyznanych w ramach trzech transz nie więcej niż:
 - w roku 2018 – 40.061 Warrantów Subskrypcyjnych,
 - w roku 2019 – 40.061 Warrantów Subskrypcyjnych,
 - w roku 2020 – 40.061 Warrantów Subskrypcyjnych.Niewykorzystane Warranty Subskrypcyjne w danym Okresie Nabycia mogą być wykorzystane w okresach następnych. Schemat przydziału niewykorzystanych Warrantów

- przedstawia Załącznik nr 1 do niniejszego Regulaminu.
6. W każdym Okresie Nabycia, w terminie 30 dni od daty zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok poprzedni, Rada Nadzorcza Spółki sporządzi i zatwierdzi uchwałą Ostateczną Listę Osób Uprawnionych, chyba że nie zostaną spełnione warunki określone w § 1 pkt II ust. 23 Uchwały, co Rada Nadzorcza stwierdzi odpowiednią uchwałą. Ostateczna Lista Osób Uprawnionych będzie obejmowała Uczestników Programu:
 - które znajdowały się na Wstępnej Liście Osób Uprawnionych sporządzonej dla danego Okresu Nabycia,
 - w stosunku do których nie wystąpiły do dnia zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą Ostatecznej Listy Osób Uprawnionych przesłanki utraty prawa objęcia Akcji Nowych Emisji wymienione w § 4 ust. 1,
 7. Na podstawie przyznanych Warrantów Subskrypcyjnych Akcje Nowej Emisji będą mogły być obejmowane przez Uczestników Programu umieszczonych na Ostatecznej Liście Osób Uprawnionych na podstawie umowy zawartej ze Spółką, w której będą zawarte między innymi następujące postanowienia:
 - Obejmowane Akcje będą przekazane na rachunek inwestycyjny Osoby Uprawnionej prowadzony przez Dom Maklerski wskazany przez Osobę Uprawnioną,
 - Osoba Uprawniona zawrze umowę z Domem Maklerskim, w wyniku której 1/2 nabytych Akcji będzie objęte blokadą (zakazem zbywania i ustanawiania na nich zabezpieczeń),
 - blokada będzie zwalniana po zakończeniu Programu Opcji Menedżerskich,
 - Spółce udzielone zostanie nieodwołalne pełnomocnictwo obejmujące min. wydanie dyspozycji odkupu od Osoby Uprawnionej Akcji objętych blokadą w przypadku zaistnienia przesłanek, o których mowa w § 4 ust. 1 Regulaminu.
 8. Zarząd określi terminy podpisania umów na objęcie Akcji oraz tryb i terminy zapłaty za Akcje przez Osoby Uprawnione.
 9. Termin podpisania umów na objęcie Akcji nie powinien być dłuższy niż 7 dni od daty zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą Ostatecznej Listy Uprawnionych.

§ 4. Wygaśnięcie uprawnień. Prawo odkupu

1. Osoba Uprawniona lub Uczestnik Programu traci prawo do objęcia przydzielonych jej Warrantów Subskrypcyjnych lub Akcji Nowej Emisji jeżeli:
 - 1) dojdzie do zakończenia współpracy w okresie trwania Programu jak również w okresie do dnia zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą Ostatecznej Listy Osób Uprawnionych za ostatni rok obowiązywania Programu (tj. do 30 dni od odbycia się Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia za rok 2020) z Uczestnikiem Programu podjętej w ramach umowy o pracę albo innej umowy, na podstawie której Uczestnik świadczył dla jednej ze spółek z Grupy usługi lub pracę niezależnie od przyczyny i podstawy zakończenia współpracy, z zastrzeżeniem ust. 2 poniżej;
 - 2) Osoba uprawniona pisemnie zrezygnuje z uczestnictwa w Programie,
 - 3) Osoba uprawniona nie podpisze umowy na objęcie Akcji w terminie określonym przez Zarząd stosownie do § 3 ust. 7 i 8
 - 4) prawomocnym orzeczeniem sądu lub innego organu zostanie stwierdzone, że Uczestnik Programu prowadzi/prowodził działalność konkurencyjną wobec Spółki lub jednej ze spółek Grupy, bez pisemnej zgody Zarządu SARE SA (na czas prowadzenia danego postępowania sądowego, wstrzymane zostanie wydanie akcji Uczestnikowi, który jest podejrzany o prowadzenie działalności konkurencyjnej; po zakończeniu postępowania

- zgodnie z wydanym przez sąd orzeczeniem albo akcje zostaną wydane albo dany Uczestnik zostanie pozbawiony prawa uczestnictwa w Programie);
- 5) wobec Uczestnika Programu zostanie prawomocnie orzeczony zakaz pełnienia funkcji w organach spółek kapitałowych lub też zakaz prowadzenia działalności gospodarczej;
 - 6) Uczestnik Programu zostanie skazany prawomocnym wyrokiem za którekolwiek z przestępstw, o których mowa w art. 585-592 i 594 k.s.h., przestępstw określonych w dziale X ustawy z dnia 29 lipca 2005 o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. 2005 Nr 183, poz. 1538), przestępstw gospodarczych, o których mowa w art. 296-306 Kodeksu karnego, albo inne przestępstwo, którego popełnienie związane było bezpośrednio z pełnieniem funkcji członka zarządu spółki kapitałowej.
2. Zapis ust.1 pkt.1) powyżej nie ma zastosowania, jeżeli rozwiązanie lub wygaśnięcie umowy będzie związane z jednoczesnym podpisaniem analogicznej umowy z inną spółką Grupy, a także w przypadku gdy Uczestnik Programu jednocześnie uzyskuje uprawnienia do renty lub emerytury,
 3. Zarząd SARE S.A. (albo Rada Nadzorcza w przypadku, gdy osoba w dalszym ciągu pozostaje członkiem Zarządu jednej ze spółek z Grupy) pisemnie poinformuje osobę, która utraciła uprawnienie do objęcia przydzielonych jej Warrantów Subskrypcyjnych lub Akcji Nowej Emisji oraz poinformuje o uprawnieniu o którym mowa w ust. 4 poniżej.
 4. Spółka ma prawo do odkupu, a Osoba Uprawniona ma obowiązek sprzedaży, po cenie nominalnej Akcji objętych blokadą na Rachunku Inwestycyjnym Osoby Uprawnionej (o której mowa w § 3 ust. 7 w sytuacjach o których mowa w ust. 1 pkt 1) do 6), z zastrzeżeniem przepisu ust. 2.
 5. Prawo odkupu o którym mowa w ust. 4 zostanie zrealizowane przez Spółkę zgodnie z art. 362 § 1 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych. Akcje co do których Spółka nabywa prawo odkupu zostaną zaoferowane do nabycia innemu Uczestnikowi Programu, który wstępuje w takim przypadku w uprawnienia Spółki do odkupu Akcji, o ile ów Uczestnik jest pracownikiem lub osobą, która była zatrudniona w Spółce lub spółce z nią powiązanej w momencie przyjęcia Programu Opcji Menedżerskich przez Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem postanowień zdania poprzedniego. Jeżeli w związku z sytuacją, o której mowa w niniejszym paragrafie, Uczestnik Programu zostanie pozbawiony uprawnień wynikających z Programu Opcyjnego, wówczas warrandy i akcje które utracił Uczestnik Programu mogą być zaoferowane osobie trzeciej (nieobjętej Programem Opcyjnym oraz niezwiązanej z Grupą SARE jakąkolwiek umową) pod warunkiem zaakceptowania przez tą osobę wszystkich warunków Programu Opcyjnego oraz pod warunkiem uzyskania zgody Rady Nadzorczej SARE S.A., która zostanie wyrażona w formie uchwały, a podjęta na wyraźny wniosek Prezesa Zarządu SARE S.A..
 6. Odkup Akcji następuje na mocy oświadczenia Spółki podpisanego przez osoby upoważnione do reprezentacji Spółki i złożeniu tego oświadczenia w Biurze Maklerskim prowadzącym rachunek inwestycyjny Uczestnika Programu.

§ 5. Istotne negatywne zmiany

1. W sytuacji wystąpienia istotnych negatywnych zmian w szczególności opisanych w ust. 2 wpływających na ograniczenie lub odstąpienie od realizacji praw Uczestników Programu, Uczestnik Programu ma prawo do sprzedaży, a Spółka ma obowiązek odkupu Warrantów Subskrypcyjnych i Akcji, z zastrzeżeniem postanowień niniejszego paragrafu.
2. Ograniczenie lub odstąpienie od realizacji praw Uczestników Programu, obejmuje następujące zdarzenia:

- 1) Wycofanie akcji Spółki z obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych,
 - 2) Przerwanie Programu Opcji Menedżerskich w trakcie jego trwania,
 - 3) Brak realizacji zobowiązań organów statutowych Spółki wynikających z niniejszego Regulaminu.
3. W sytuacji wystąpienia jakiegokolwiek zdarzenia opisanego w ust. 2 pkt 2) oraz pkt 3) powyżej, Uczestnik Programu ma bezwarunkowe prawo żądania od Spółki odkupu przyznanych mu Akcji wycenionych według średniego kursu akcji Spółki z ostatnich 30 dni poprzedzających dzień wezwania do wykupu, o którym mowa w ust. 4 poniżej.
 4. Spółka jest zobowiązana do dokonania wykupu, o którym mowa w ust. 3 powyżej, w terminie 30 dni od otrzymania pisemnego wezwania do wykupu.
 5. W przypadku zaistnienia sytuacji, o której mowa w ust. 2 pkt 1) powyżej, Uczestnik Programu ma bezwarunkowe prawo żądania od Spółki odkupu przyznanych mu Akcji wycenionych według średniego kursu akcji Spółki z ostatnich 30 dni poprzedzających dzień wezwania do wykupu, o którym mowa w ust. 4 poniżej, jeżeli od dnia rozpoczęcia Programu Opcji Menedżerskich (podjęcie uchwały przez Walne Zgromadzenie) upłynęło więcej niż 3 lata.

§ 6. Postanowienia końcowe

1. Regulamin wchodzi w życie z dniem podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie wprowadzenia w Spółce Programu Opcji Menedżerskich oraz uchwały w sprawie zmiany statutu Spółki poprzez warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego.
2. Liczba Warrantów Subskrypcyjnych podana w niniejszym Regulaminie ma zastosowanie do Akcji Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł.
3. Niniejszy Regulamin stanowi załącznik do Uchwały Walnego Zgromadzenia SARE S.A.
4. Wszelkie zmiany Regulaminu wymagają uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenie SARE S.A.

