REGULAMIN
KOMITETU AUDYTU RADY NADZORCZEJ
Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego
„Otmuchów" S.A. z siedzibą w Otmuchowie

§ 1

1. Komitet Audytu (zwany dalej także **„Komitetem"**) składa się z trzech Członków powoływanych przez Radę Nadzorczą spośród Członków Rady Nadzorczej Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów" S.A. z siedzibą w Otmuchowie (zwanej dalej **„Spółką"**).

2. Kadencja Członków Komitetu pokrywa się z kadencją tych Członków w Radzie Nadzorczej.
3. Członek Komitetu może być w każdym czasie odwołany ze składu Komitetu na mocy uchwały Rady Nadzorczej.
4. Członek Komitetu może złożyć rezygnację z członkostwa w Komitecie, zachowując mandat Członka Rady Nadzorczej. Rezygnacja z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki jest równoznaczna z rezygnacją z członkostwa w Komitecie.

5. W przypadku wygaśnięcia mandatu Członka Rady Nadzorczej wybranego do Komitetu przed upływem kadencji, Rada Nadzorcza uzupełnia skład Komitetu przez dokonanie wyboru nowego Członka Komitetu. 6. Przewodniczącego Komitetu wybierają spośród siebie Członkowie Komitetu.
6. Przewodniczącego Komitetu wybierają spośród siebie Członkowie Komitetu.

7. Przynajmniej jeden członek Komitetu powinien posiadać wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych oraz w zakresie branży w której działa Spółka. Co najmniej dwóch członków Komitetu, w tym jego przewodniczący winno spełniać kryteria niezależności określone w art. 128 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym **(„Ustawa").**
8. Każdy z członków Komitetu jest zobowiązany do złożenia Radzie Nadzorczej Spółki oświadczenia w zakresie czy spełnia kryteria niezależności określone w Ustawie oraz czy posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych jak również w zakresie branży w której działa Spółka.

RULES AND REGULATIONS
OF THE AUDIT COMMITTEE OF THE SUPERVISORY BOARD
of Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów" S.A. with its registered office in Otmuchów

§ 1

1. An Audit Committee (hereinafter also referred to as the "**Committee**"), shall be made up of three Members to be appointed by the Supervisory Board from among the Members of the Supervisory Board of Zakłady Przemysłu Cukierniczego "Otmuchów" S.A. with its registered office in Otmuchów (hereinafter referred to as the "**Company**").
2. The term of office of the Committee Members shall correspond to those Members' term of office on the Supervisory Board.
3. Committee Members may be removed from the Committee at any time by resolution of the Supervisory Board.
4. Any Member of the Committee may resign from membership of the Committee, while remaining a Member of the Supervisory Board. Resignation from membership of the Company's Supervisory Board shall be tantamount to resigning from membership of the Committee.
5. If the appointment of a Supervisory Board Member elected to sit on the Committee expires prior to the expiration of the term of office, the Supervisory Board shall fill the vacancy on the Committee by electing a new Committee Member.

6. Members of the Committee shall elect one of their number to be the Chairperson of the Committee.
7. At least one member of the Committee should have knowledge and skills pertaining to accounting or auditing of financial statements and to the sector of the Company's business. At least two members of the Committee, including its chairperson, shall meet the criteria of independence set forth in Article 128 of the Act of 11 May 2017 on statutory auditors, audit firms and public oversight (the "**Act**").

8. Each of the Committee members shall have an obligation to make a declaration to the Company's Supervisory Board as to whether or not they meet the criteria of independence set forth in the Act, and whether or not they have the knowledge and skills pertaining to accounting or auditing of financial statements, or to the sector of the Company's business.

§ 2

1. Z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa, do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:
   1) monitorowanie:
      a. procesu sprawozdawczości finansowej,
      b. skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
      c. wykonywania czynności rewizji finansowej,

   2) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej,
   3) informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej Spółki,
   4) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta,
   5) opracowywanie wymaganych prawem dokumentów, w tym w szczególności polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania, polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem, określenie procedury wyboru firmy audytorskiej,
   6) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce.

§ 3

1. Z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa, Komitet zobowiązany jest w szczególności do:
   1) przedstawienia Radzie Nadzorczej rekomendacji co do wyboru podmiotu uprawnionego do badania i przeglądu sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki,

   2) uzyskania oświadczenia potwierdzającego niezależność podmiotu uprawnionego do badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz niezależność biegłych rewidentów wykonujących czynności rewizji finansowej, które odnosi się również do świadczenia innych usług zarówno przez uprawniony podmiot, biegłych rewidentów wykonujących czynności rewizji finansowej, jak i sieci, w której uprawniony podmiot działa,

§ 2

1. Subject to the applicable laws, the tasks of the Audit Committee shall in particular be as follows:
   1) to monitor:
      a. financial reporting process,
      b. effectiveness of internal control systems, as well as risk management and internal audit systems, including with regard to financial reporting,
      c. performance of financial auditing tasks,

   2) to control and monitor the independence of statutory auditor or audit firm,
   3) to inform the Supervisory Board of the outcome of an audit, while explaining how such audit has contributed to the reliability of the Company's financial reporting,
   4) to assess the independence of statutory auditor,
   5) to prepare all documents required by law, including but not limited to the policy concerning the selection of an audit firm to audit financial statements, or a policy concerning the provision of permitted non-audit services by an audit firm carrying out the audit, by its related parties, or by a member of the audit firm's network; define the procedure for audit firm selection,

   6) to submit recommendations with a view to ensuring reliability of the Company's financial reporting process.

§ 3

1. Subject to the applicable laws, the Committee shall in particular be obligated to:

   1) provide recommendations to the Supervisory Board regarding the selection of an entity authorized to audit and review the Company's financial statements and the consolidated financial statements of the Company's group,

   2) obtain a declaration confirming the independence of the entity authorized to audit and review financial statements and the independence of statutory auditors who perform the financial auditing tasks, with such declaration also to encompass the provision of other services by the authorized entity, statutory auditors performing the financial auditing tasks, and by the authorized entity's network,

3) omówienia z biegłymi rewidentami charakteru i zakresu prac każdorazowo przed rozpoczęciem badania lub przeglądu sprawozdań finansowych,
4) uzgodnienia sposobu monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej,
5) monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej, zgodnie z wcześniejszymi ustaleniami,
6) uzyskania od biegłego rewidenta pisemnej informacji o istotnych kwestiach dotyczących przeprowadzonej rewizji finansowej, w tym w szczególności o znaczących nieprawidłowościach systemu kontroli wewnętrznej Spółki w odniesieniu do procesu sprawozdawczości finansowej,
7) monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej Spółki, w szczególności mechanizmów kontroli finansowej.

§ 4

W celu wykonania swoich zadań i obowiązków Komitet Audytu jest uprawniony do otrzymania – bez pośrednictwa Rady Nadzorczej – określonych informacji, wyjaśnień i dokumentów, w szczególności z zakresu księgowości, finansów, audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem, które są niezbędne do wykonania zadań i obowiązków Komitetu.

§ 5

Wykonywanie przez Komitet Audytu czynności określonych przepisami prawa i niniejszym Regulaminem nie zastępuje uprawnień i obowiązków Rady Nadzorczej ani też nie zwalnia Członków Rady Nadzorczej z ich odpowiedzialności.

§ 6

1. Komitet Audytu odbywa posiedzenia w miarę potrzeb, jednak nie rzadziej niż 4 razy w roku.
2. Zaproszenia Członków Komitetu na posiedzenia Komitetu przesyła się za pośrednictwem wiadomości poczty elektronicznej na adres e-mail udostępniony Spółce przez Członków Komitetu.
3. Członkowie Komitetu mogą brać udział w posiedzeniach Komitetu i głosować nad podjęciem uchwał osobiście lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego komunikowania się na odległość.
4. Uchwały Komitetu mogą być podjęte także bez odbycia posiedzenia Komitetu, jeżeli wszystkim Członkom Komitetu umożliwiono oddanie głosu nad daną uchwałą.
5. Przewodniczący Komitetu zwołuje posiedzenia Komitetu, zapewnia dystrybucję

3) discuss the nature and scope of the work with statutory auditors each time before the audit or review of financial statements begins,
4) agree upon the method of audit performance monitoring,
5) monitor audit performance in line with prior arrangements,
6) obtain written information from the statutory auditor about important issues relating to the audit performed, including but not limited to the information about any significant irregularities in the Company's internal control system with regard to the financial reporting process,
7) monitor the effectiveness of the Company's internal control systems, including in particular the financial control mechanisms.

§ 4

In order to fulfill its tasks and obligations, the Audit Committee shall have the right, without involving the Supervisory Board, to receive specific information, explanations or documents, pertaining in particular to bookkeeping, finance, internal audit or risk management, as required to fulfill the Committee's tasks and obligations.

§ 5

The Audit Committee's performance of activities provided for by law or these Rules and Regulations shall not be in substitution for the rights or obligations of the Supervisory Board, nor shall it release the Supervisory Board Members from their liability.

§ 6

1. The Audit Committee shall hold its meetings as needed, not less however than 4 times per year.
2. Invitations to Committee meetings shall be sent to the Committee Members by email to the email addresses that are provided to the Company by the Committee Members.
3. Committee Members may attend Committee meetings and vote on resolutions either in person or using means of direct remote communication.
4. The Committee may also adopt resolutions without holding a meeting, provided that all Committee Members have been given an opportunity to vote on the resolution.
5. The Chairperson of the Committee shall convene Committee meetings and

materiałów na posiedzenie oraz sporządzanie protokołów z posiedzeń Komitetu, a także zapewnia wszystkim Członkom Komitetu możliwość oddania głosu nad uchwałą podejmowaną bez odbycia posiedzenia Komitetu.

6. Komitet działa kolegialnie. Stanowisko, wnioski i rekomendacje Komitetu wymagają uchwał.

7. Uchwały Komitetu są podejmowane zwykłą większością głosów. Do ważności podjętych uchwał wymagane jest oddanie głosów przez wszystkich Członków Komitetu.
8. Przewodniczący Komitetu niezwłocznie informuje Radę Nadzorczą oraz Zarząd Spółki o stanowisku, wnioskach i rekomendacjach Komitetu.

§ 7

1. Posiedzenia Komitetu są protokołowane i zawierają co najmniej:
   a. datę posiedzenia,
   b. porządek posiedzenia,
   c. listę uczestników posiedzenia,
   d. treść podjętych uchwał,
   e. wyniki głosowania, w tym treść zdania odrębnego,
   f. oświadczenia i wnioski uczestników posiedzenia.

2. Przewodniczący Komitetu może zarządzić sporządzenie protokołu jednocześnie w języku obcym, ale w takim wypadku w przypadku wątpliwości rozstrzygające znaczenie ma wersja polska.
3. Protokół podpisują wszyscy Członkowie Komitetu obecni na danym posiedzeniu.
4. Protokoły z posiedzeń Komitetu, uchwały Komitetu oraz wszelkie inne materiały przechowywane są wraz z dokumentacją Rady Nadzorczej w siedzibie Spółki.

§ 8

Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu za dany rok obrotowy stanowi część sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki. Ponadto Komitet składa Radzie Nadzorczej **roczne sprawozdania** ze swojej działalności, które będzie udostępniane akcjonariuszom przez Zarząd Spółki.

§9

W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Regulaminie stosuje się odpowiednio postanowienia regulaminu Rady Nadzorczej Spółki. W sytuacji rozbieżności pomiędzy postanowieniami niniejszego Regulaminu a regulaminu Rady Nadzorczej Spółki

ensure that materials for the meetings are distributed and that minutes are taken of Committee meetings, and that all Committee Members are given an opportunity to vote on any resolution adopted without a Committee meeting being held.

6. The Committee shall act collectively. Any position, motion or recommendation of the Committee shall require a resolution to be adopted.
7. Resolutions of the Committee shall be adopted by a simple majority of votes cast. For resolutions to be valid, all Members of the Committee must cast their votes.
8. The Chairperson of the Committee shall immediately notify the Supervisory Board and the Management Board of the Company of the Committee's position, motions or recommendations.

§ 7

1. Minutes shall be taken of all Committee meetings and they shall include at least the following:
   a. date of the meeting,
   b. agenda,
   c. list of participants in the meeting,
   d. contents of resolutions adopted,
   e. results of votes, including the contents of any dissenting opinions,
   f. representations or motions of participants in the meeting.
2. The Chairperson of the Committee may order that the minutes be taken simultaneously in a foreign language; in that event, however, the Polish language version shall prevail in case of any doubts.
3. The minutes shall be signed by all Committee Members present at the meeting.
4. Minutes of Committee meetings, resolutions of the Committee and all other materials shall be retained and stored along with the Supervisory Board documents at the Company's registered office.

§ 8

A report on the Audit Committee's activities for any given accounting year shall form part of the report on activities of the Company's Supervisory Board. In addition, the Committee shall provide the Supervisory Board with **annual reports** on its activities; such reports shall be made available to shareholders by the Company's Management Board.

§9

A report on the Audit Committee's activities for any given accounting year shall form part of the report on activities of the Company's Supervisory Board. In addition, the Committee shall provide the Supervisory Board with annual reports on its activities; such reports shall be made available to

postanowienia niniejszego regulaminu mają pierwszeństwo. W sytuacji nieuregulowanych w niniejszym Regulaminie stosuje się postanowienia regulaminu Rady Nadzorczej.

shareholders by the Company's Management Board.