

I. O WIADCZENIE O STOSOWANIU ÚADU KORPORACYJNEGO

1. Wskazanie:

- zbioru zasad ũadu korporacyjnego, któremu podlega emitent, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dost pny, lub
- zbioru zasad ũadu korporacyjnego, na którego stosowanie emitent mógŭsi zdecydowa dobrowolnie, oraz miejsce, gdzie tekst zbioru jest publicznie dost pny, lub
- wszelkich odpowiednich informacji dotycz cych stosowanych przez emitenta praktyk w zakresie ũadu korporacyjnego, wykraczaj cych poza wymogi przewidziane prawem krajowym wraz z przedstawieniem informacji o stosowanych przez niego praktykach w zakresie ũadu korporacyjnego.

Zbiór zasad ũadu korporacyjnego, które stosuje North Coast S.A., zawarty jest w dokumencie sDobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016+

Tekst sDobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016+dost pny jest na stronie internetowej Giełdy Papierów Warto ciowych w Warszawie w sekcji po wi conej zagadnieniom ũadu korporacyjnego spółek notowanych: https://www.gpw.pl/lad_korporacyjny_na_gpw.

North Coast S.A. jednocze nie informuje, i nie stosuje innych ni wskazane poni ej zasady dobrych praktyk w zakresie ũadu korporacyjnego, w tym wykraczaj ce poza wymogi przewidziane prawem krajowym.

2. W zakresie, w jakim emitent odst piŭod postanowie zbioru zasad ũadu korporacyjnego, wskazanie tych postanowie oraz wyja nienie przyczyn tego odst pienia.

Spółka w roku 2016 stosowaŭ zasady sDobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW+ z nast puj cymi wyŭczeniami:

I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

I.Z.1. Spółka prowadzi korporacyjn stron internetow i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i w wyodr bnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa:

I.Z.1.7. opublikowane przez spółk materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych

Nie ma zastosowania.

Spółka nie publikuje materiaŭw informacyjnych na temat strategii spółki ze wzgl du na rynek konkurencj . Informacje finansowe dotycz ce wyników spółki s przekazywane w trybie wykonywania obowi zków informacyjnych.

I.Z.1.9. informacje na temat planowanej dywidendy oraz dywidendy wypŭaconej przez spółk w okresie ostatnich 5 lat obrotowych, zawieraj ce dane na temat dnia dywidendy, terminów wypŭat oraz wysoko ci dywidend Ę ŭ cznie oraz w przeliczeniu na jedn akcj

Nie ma zastosowania.

Spółka nie wypŭacaŭ dywidendy w okresie ostatnich 5 lat obrotowych. W przypadku rekomendowania walnemu zgromadzeniu przez Zarz d wypŭaty dywidendy informacja ta zostanie opublikowana. Ostateczne decyzje o wypŭacie dywidendy podejmuje walne zgromadzenie.

I.Z.1.10 prognozy finansowe Ę je eli spółka podj ũa decyzj o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacj o stopniu ich realizacji

Nie ma zastosowania.

Spółka w ci gu ostatnich 5 lat opublikowaŭ prognozy wyników finansowych tylko na 2011 rok. Spółka nie planuje publikacji kolejnych prognoz finansowych.

I.Z.1.15 informacj zawieraj c opis stosowanej przez spółk polityki ró norodno ci w odniesieniu do wŭadz spółki oraz jej kluczowych mened erów; opis powinien uwzgl dnia takie elementy polityki ró norodno ci, jak piŕe , kierunek wyksztaŭcenia, wiek, do wiadzenie zawodowe, a tak e wskazywa cele stosowanej polityki ró norodno ci i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; je eli spółka nie opracowaŭ i nie realizuje polityki ró norodno ci, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyja nienie takiej decyzji

Spółka nie stosuje powy szej zasady.

Zarz d North Coast S.A. informuje, e Spółka nie opracowaŭ i nie stosuje polityki ró norodno ci. Podstawowym kryterium obsadzania kluczowych stanowisk s kompetencje oraz speŭnienie wymaga dla danego stanowiska. Elementy takie jak wiek czy piŕe nie maj wpŭywu na ocen kandydatów.

I.Z.1.16 informacja na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia – nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka nie stosuje tej zasady wobec nie stosowania zasady IV.Z.2

I.Z.1.20 zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub video

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W ocenie Spółki wysokie koszty organizacji walnego zgromadzenia akcjonariuszy z wykorzystaniem środków komunikacji elektronicznej są niewspółmierne do potencjalnych korzyści z tego wynikających. W związku z odstąpieniem przez Zarząd od stosowania zasady dotyczącej zapewnienia akcjonariuszom możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub video nie będzie zamieszczany na korporacyjnej stronie internetowej Spółki.

I.Z.2. Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostęp swojej stronie internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejsze zasady powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Nie ma zastosowania.

Powyższa zasada nie ma zastosowania w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1, gdy akcje Spółki nie są zakwalifikowane do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40. Za stosowaniem zasady nie przemawia także struktura akcjonariatu oraz charakter i zakres prowadzonej działalności. Niemniej Spółka posiada funkcjonującą od początku 2009 r. angielską wersję strony internetowej.

II. Zarząd i Rada Nadzorcza

II.Z.1. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Zarząd North Coast S.A. informuje, że Spółka nie spełnia zasady II.Z.1 dotyczącej wewnętrznego podziału odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu. Ze względu na charakter działalności i wielkość Spółki, zgodnie z przyjętym Regulaminem Zarządu, całość Zarządu odpowiada solidarnie za wszystkie obszary działalności Spółki i wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa handlowego i statutu.

II.Z.3. Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej spełnia kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Decyzja o wyborze Członków Rady Nadzorczej należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusze, kierując się kompetencjami i zaufaniem do poszczególnych kandydatur, wyznaczają skład Rady Nadzorczej. Spółka w zależności od decyzji Walnego Zgromadzenia może okresowo spełniać lub nie niniejsze kryterium w zależności od wybranego składu Rady. Obecnie Rada spełnia kryteria niezależności.

II.Z.7 W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej zastosowanie mają postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4. W przypadku gdy funkcje komitetu audytu pełni rada nadzorcza, powyższe zasady stosuje się odpowiednio.

W Spółce funkcjonuje komitet audytu sprawowany przez Radę Nadzorczą.

II.Z.10.4. ocena racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informacja o braku takiej polityki.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka na dzień wejścia w życie Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 nie prowadzi działalności w tym określonej w I. R. 2 i w związku z tym nie prowadzi polityki w tym zakresie.

III. Systemy i funkcje wewnętrzne

III.Z.1. Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzanie ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada zarząd spółki.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka wskazuje, że obecnie Zarząd odpowiada za kontrolowanie działalności operacyjnej Spółki, w tym kontrolowanie wewnętrznych procesów jej działalności, wraz z procesami zarządzania ryzykiem. W Spółce nie istnieją jednak sformalizowane procedury, systemy (instrukcje) oraz wyspecjalizowane jednostki zarządzania procesami kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance. Zarząd obecnie nie widzi konieczności wdrożenia przedmiotowych procesów.

III.Z.2. Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Jak już wskazano w odniesieniu do uzasadnienia niestosowania obecnie zasady nr III.Z.1, w Spółce nie wyodrębniono komórek zajmujących się czynnościami zarządzania ryzykiem, audytem wewnętrznym i compliance. W ocenie Spółki stosowana struktura organizacyjna, gdzie dyrektorzy poszczególnych pionów podlegają Zarządowi Spółki, zapewnia w dostateczny sposób prawidłowy przepływ informacji oraz nadzór nad działalnością poszczególnych osób. W Spółce nie istnieją procedury zabraniające kierowania raportów bezpośrednio do rady nadzorczej.

III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W Spółce nie ma wyodrębnionej jednostki audytu wewnętrznego oraz nie istnieje wyodrębnione stanowisko osoby kierującej tą jednostką. Obecnie co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej spełnia wymogi niezależności. Ponadto osoby wykonujące audyty i biegli rewidenci są osobami niezależnymi od Spółki. W wypadku wyodrębnienia w strukturach Spółki jednostki audytu wewnętrznego osoba, której zostanie powierzona funkcja kierownika tej komórki będzie spełniała wymogi opisane w niniejszej zasadzie.

III.Z.4. Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Spółka nie stosuje powyższej zasady, ze względu na brak wyodrębnienia w spółce takiej funkcji.

W Spółce funkcję komitetu audytu pełni Rada Nadzorcza.

III.Z.5. Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą II.Z.10.1. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, jednak nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W Spółce, jak już wskazano w uzasadnieniu do niestosowania zasady nr III.Z.1 powyżej, nie istnieją sformalizowane procedury, systemy (instrukcje) i wyspecjalizowane jednostki zarządzania procesami kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance.

IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępny transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W ocenie Spółki z uwagi na strukturę akcjonariatu wysokie koszty organizacji walnego zgromadzenia akcjonariuszy z wykorzystaniem środków komunikacji elektronicznej są niewspójnierne do potencjalnych korzyści z tego wynikających.

V. Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązаныmi

V.Z.6. Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji

i rozwi zywania konfliktów interesów, a tak e zasady wyû czania czônka zarz du lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy obj tej lub zagro onej konfliktem interesów.

Spółka nie stosuje powy szej zasady.

Na dzie wej cia w ycie Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 nie posiada skatalogowanych regulacji wewn trznych speñniaj cych wymogi powy ej opisanej regulacji. Spółka podj ła ju dziañania w celu zweryfikowania mo liwo ci powstawania konfliktu interesów w zakresie adekwatnym do dziañalno ci Spółki i przygotowaniu stosowanego dokumentu. Po przygotowaniu i przyj ciu takiego dokumentu przez Spółk powy sza zasada b dzie stosowana.

VI. Wynagrodzenia

VI.Z.1. Programy motywacyjne powinny by tak skonstruowane, by mi dzy innymi uzale nia poziom wynagrodzenia czônków zarz du spółki i jej kluczowych mened erów od rzeczywistej, dũgoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz dũgoterminowego wzrostu warto ci dla akcjonariuszy i stabilno ci funkcjonowania przedsi biorstwa.

Nie ma zastosowania.

Spółka nie posiada obecnie programów motywacyjnych. Zasady wynagradzania pracowników Spółki okre la obowi zuj cy w Spółce Regulamin Wynagradzania oraz indywidualne ustalenia zawierane w kontraktach menad erskich. Natomiast form i struktur wynagrodze czônków Zarz du ustala Rada Nadzorcza, kieruj c si interesem spółki. Wysoko wynagrodze dla Rady Nadzorczej ustalana jest przez akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu. Zarz d deklaruje, e w wypadku wprowadzania programów motywacyjnych b d one konstruowane w oparciu o powy sz zasady .

VI.Z.2. Aby powi za wynagrodzenie czônków zarz du i kluczowych mened erów z dũgookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomi dzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powi zanych z akcjami spółki, a mo liwo ci ich realizacji powinien wynosi minimum 2 lata.

Zasada nie ma zastosowania.

W Spółce nie zostaj ły przyj te programy motywacyjne.

3. Opis gównych cech stosowanych w przedsi biorstwie emitenta systemów kontroli wewn trznej i zarz dzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporz dzania sprawozda i skonsolidowanych sprawozda finansowych.

Za system kontroli wewn trznej w Spółce i jego skuteczno w procesie sporz dzania sprawozda finansowych i raportów okresowych odpowiedzialny jest Zarz d Spółki. Zarz d Spółki monitoruje dzienne zdarzenia oraz analizuje wyniki finansowe po zamkni ciu ksi gowym ka dego miesi ca w porównaniu do zało e bud etowych. Publikowane póÿroczne i roczne sprawozdania finansowe jednostkowe i skonsolidowane oraz dane finansowe b d ce podstaw tej sprawozdawczo ci poddawane s przegl dowi lub badaniu audytora Spółki. Zalecenia audytora s na bie co wdra ane w Spółce.

Zarz d Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewn trznej w Spółce i jego skuteczno w procesie sporz dzania sprawozda finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporz dzenia z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bie cych i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów warto ciowych oraz warunków uznawania za równowa ne informacji wymaganych przepisami prawa pa stwa nieb d cego pa stwem czÿnkowskim.

4. Wskazanie akcjonariuszy posiadaj cych bezpo rednio lub po rednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby gówów z nich wynikaj cych i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie gówów na walnym zgromadzeniu.

Wykaz akcjonariuszy posiadaj cych znaczne (powy ej 5 %) pakiety akcji zawiera poni sza tabela:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Liczba gówów na WZA	Procentowy udziałów ogólnej liczbie gówów na WZA
Castelli Polska Sp. z o.o.	1 815 213	56,73%	2 815 213	67,03%
BPH TFI *	509 664	15,93%	509 664	12,13%

*Akcjonariuszami s : BPH Fundusz Inwestycyjny Zamkni ty Multi Inwestycja, BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Strategii Akcyjnej, BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy (BPH Subfundusz Selektywny) oraz BPH Superior Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarz dzane i reprezentowane przez BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Liczba akcji na podstawie przysyanego zawiadomienia w dniu 30 grudnia 2016 roku. Reprezentowane przez BPH TFI S.A. fundusze: BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy, BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Strategii Akcyjnej, BPH Fundusz Inwestycyjny Zamkni ty Multi Inwestycja, BPH Superior Fundusz Inwestycyjny Otwarty oraz Radosław L. Kwacki, Krzysztof Wróbel, Karol Maciej Szymanski na podstawie pisemnego porozumienia z dnia 3 kwietnia 2015 r. oraz aneksu do porozumienia dotycz cego zgodnego gysowania na Walnych Zgromadzeniach North Coast oraz prowadzenia w sposób trwały wspólnej polityki wobec North Coast posiadaj ycznie 585.262 akcje North Coast reprezentuj ce 18,29% kapitału zakładowego North Coast, daj cych prawo do 585.262 gysów na Walnych Zgromadzeniach North Coast stanowi cych 13,93% ogólnej liczby gysów w North Coast. **Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów warto ciowych, które daj specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnie .**

Spółka wyemitowała 10.000.000 sztuk akcji imiennych uprzywilejowanych serii A z dat rejestracji 30 sierpnia 2005 roku. W wyniku scalenia akcji w stosunku 10:1 liczba akcji uprzywilejowanych na dzie dzisiejszy równa jest 1.000.000.

Akcje s imienne uprzywilejowane co do gysu w taki sposób, e na jedn akcj przypadaj dwa gysy na Walnym Zgromadzeniu. Zbycie i zastawienie akcji serii A wymaga zgody Spółki wydawanej w formie pisemnej przez Zarz d.

AKCJE UPRIWILEJOWANE Ę seria A

Akcjonariusze	Liczba akcji	Warto akcji	W tym akcje uprzywilejowane	Udziaów kapitale zakładowym
Castelli Polska Sp. z o.o.	1 000 000	200 000	1 000 000	31,25%
Razem	1 000 000	200 000	1 000 000	31,25%

5. Wskazanie wszelkich ogranicze odno nie do wykonywania prawa gysu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa gysu przez posiadaczy okre lonej cz ci lub liczby gysów, ograniczenia czasowe dotycz ce wykonywania prawa gysu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe zwi zane z papierami warto ciowymi s oddzielone od posiadania papierów warto ciowych.

Zastawnik ani u ytkownik z akcji imiennych nie mog wykonywa prawa gysu na Walnym Zgromadzeniu.

6. Wskazanie wszelkich ogranicze dotycz cych przenoszenia prawa własno ci papierów warto ciowych emitenta.

Akcje na okaziciela nie podlegaj zamianie na akcje imienne. Decyzj o zamianie akcji imiennych na akcje na okaziciela podejmuje Zarz d Spółki na wniosek akcjonariusza.

Zbycie i zastawienie akcji serii A wymaga zgody Spółki wydawanej w formie pisemnej przez Zarz d.

7. Opis zasad dotycz cych powoływania i odwoływania osób zarz dzaj cych oraz ich uprawnie , w szczególno ci prawo do podj cia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Stosownie do § 14 ust. 1 Statutu North Coast Spółka Akcyjna Zarz d składa si z 1 do 5 osób powoływanych uchwałą Walnego Zgromadzenia na wspólń trzyletni kadencj , w tym Prezesa Zarz du. Zgodnie z § 14 ust. 2 Statutu Spółki członkowie Zarz du mog by powoływani na nast pne kadencje.

Stosownie do art. 369 § 4 Kodeksu spółek handlowych mandaty członków zarz du wygasaj najpó niej z chwil odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzaj cego sprawozdanie finansowe za ostatni peñny rok obrotowy peñnienia funkcji członka zarz du.

Do reprezentowania spółki upowa nieni s : Prezes Zarz du jednoosobowo lub członek Zarz du współdziałaj cy z Prezesem Zarz du.

Zarz d uprawniony jest do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy, z zastrze eniem § 13 ust. 2 pkt. (v) Statutu tj. sDo szczególnych uprawnie Rady Nadzorczej nale y: (v) wyra anie zgody na wypłat akcjonariuszom Spółki zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy;±

Statut Spółki nie przewiduje szczególnych uprawnie Zarz du w zakresie emisji akcji lub wykupie akcji. W szczególno ci Statutu Spółki nie przewiduje mo liwo ci emisji w ramach kapitału docelowego lub warunkowego. Zarówno emisje akcji, jak i wykup akcji podlega ogólnym regułom wynikaj cym z przepisów prawa.

8. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta.

Zmiana statutu Spółki wymaga podjęcia w tej sprawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwały dotyczące zmiany statutu Spółki zapadają większością trzech czwartych głosów.

9. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.

Walne Zgromadzenie North Coast S.A. działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia, zatwierdzony w Protokole z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 października 2005 r.

O ile przepisy kodeksu spółek handlowych lub Statutu North Coast S.A. nie stanowią inaczej, uchwały WZA podejmowane są zwykłą większością głosów oddanych. Uchwały WZA wymagają, w szczególności następujące sprawy:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów spółki z wykonywania przez nich obowiązków,
- postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- zbycie i wydzierżawienie przedsięwzięcia lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- tworzenie kapitałów w Spółce i podejmowanie decyzji o ich przeznaczeniu,
- powzięcie uchwały w sprawie podziału zysku i pokryciu straty,
- zatwierdzanie długoterminowych planów strategicznych Spółki,
- podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego Spółki,
- ustalanie warunków i trybu umarzania akcji,
- określenie wynagrodzenia Rady Nadzorczej,
- rozwiązanie lub likwidacja Spółki,
- emisja obligacji zamiennych na akcje Spółki, obligacji z prawem pierwszeństwa, warrantów subskrypcyjnych,
- powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
- zmiana Statutu Spółki,
- zatwierdzenie Regulaminu Rady Nadzorczej,
- podejmowanie decyzji w innych sprawach, które zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych i innych przepisów prawa oraz z postanowieniami niniejszego Statutu należą do wyłączonej kompetencji Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.

10. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów.

Na dzień publikacji raportu Zarząd przedstawia następująco:

Zarząd	Pełniona funkcja
Luigi Fici	Prezes Zarządu
Daniele Zoni	Członek Zarządu

Prezes Zarządu Pan Luigi Fici oraz Członek Zarządu Pan Daniele Zoni zostali powołani na kolejną kadencję w dniu 30 czerwca 2015 roku.

Skład Rady Nadzorczej przedstawia następująco:

Rada Nadzorcza	Pełniona funkcja
Grzegorz Spuz - Szpos	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marta Smojka	Członek Rady Nadzorczej
Tommaso Cibrario	Członek Rady Nadzorczej