

| <p align="center"><b>POLITYKA I PROCEDURA<br/>WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ<br/>DO PRZEPROWADZANIA BADAŃ<br/>SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH<br/>GRUPY SILVAIR</b></p>   | <p align="center"><b>POLICY AND PROCEDURE<br/>FOR SELECTING AUDIT FIRM<br/>TO AUDIT FINANCIAL STATEMENTS<br/>OF SILVAIR GROUP</b></p>  |
|---|--|
| <p><b>Zapisy ogólne</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Spółka SILVAIR, Inc. (dalej: "Spółka") jest podmiotem notowanym na rynku regulowanym oraz jednostką dominującą w grupie kapitałowej SILVAIR (dalej: "Grupa SILVAIR").</li> <li>2. Odpowiednie sprawozdania finansowe Grupy SILVAIR poddane są badaniu i przeglądowni przez firmę audytorską.</li> </ol>   | <p><b>General provisions</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. SILVAIR, Inc. (hereinafter: "Company") is listed on a regulated market and is the parent company of the SILVAIR Group (hereinafter: "SILVAIR Group").</li> <li>2. SILVAIR Group's relevant financial statements are audited and reviewed by an audit firm.</li> </ol>   |
| <p><b>Polityka w zakresie wyboru firmy audytorskiej</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Wyboru firmy audytorskiej dokonuje Rada Dyrektorów Spółki w formie uchwały. Wybór firmy audytorskiej następuje po zapoznaniu się z rekomendacją udzieloną na rzecz Rady Dyrektorów przez Komitet Audytu.</li> <li>2. Jeżeli decyzja Rady Dyrektorów w zakresie wyboru firmy audytorskiej odbiega od rekomendacji Komitetu Audytu, Rada Dyrektorów uzasadnia przyczyny niezastosowania się do rekomendacji Komitetu Audytu oraz przekazuje takie uzasadnienie do wiadomości Spółki.</li> <li>3. Decyzja w zakresie wyboru firmy audytorskiej dokonywana jest z uwzględnieniem zasad bezstronności i niezależności firmy audytorskiej oraz analizy ewentualnych prac realizowanych przez nią w Grupie SILVAIR, wychodzących poza zakres badania sprawozdania finansowego, w celu uniknięcia konfliktu interesów.</li> </ol> | <p><b>Policy for selecting audit firm</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. An audit firm is selected by the Company's Board of Directors in the form of a resolution. An audit firm is selected after becoming familiar with the Audit Committee's recommendation for the Board of Directors.</li> <li>2. If the Board of Directors' decision on selecting an audit firm differs from the recommendation given by the Audit Committee, the Board of Directors will explain why the Audit Committee's recommendation was not followed and provide such justification to the Company.</li> <li>3. The decision on selecting an audit firm is made in compliance with the principles of the audit firm's impartiality and independence and having analyzed the possible work to be performed by that company in the SILVAIR Group going beyond the audit of the financial statements, in order to avoid a conflict of interest.</li> </ol> |

|  |  |
|--|--|
| <ol style="list-style-type: none"> <li>4. Wybór firmy audytorskiej przez Radę Dyrektorów powinien nastąpić w terminie do końca trzeciego kwartału roku obrotowego, za który będzie badane sprawozdanie finansowe.</li> <li>5. Rada Dyrektorów kieruje się zasadą rotacji firm audytorskich i kluczowego biegłego rewidenta.</li> <li>6. Pierwsza umowa o badanie sprawozdania finansowego jest zawierana z firmą audytorską na okres nie krótszy niż dwa lata z możliwością przedłużenia na kolejne co najmniej dwuletnie okresy.</li> <li>7. Zakazane jest wprowadzanie jakichkolwiek klauzul umownych, które nakazywałyby Radzie Dyrektorów wybór podmiotu uprawnionego do badania spośród określonej kategorii lub wykazu podmiotów uprawnionych do badania. Klauzule takie są nieważne z mocy prawa.</li> <li>8. Z wybraną firmą audytorską Spółka zawiera umowę o przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Grupy SILVAIR. Umowa powinna zostać zawarta w terminie umożliwiającym firmie audytorskiej udział w inwentaryzacji składników majątkowych Spółki.</li> <li>9. Po wyborze firmy audytorskiej Spółka przekazuje do publicznej wiadomości informację o dokonanych przez Radę Dyrektorów wyborze firmy audytorskiej.</li> </ol> | <ol style="list-style-type: none"> <li>4. An audit firm should be selected by the Board of Directors by the end of the third quarter of the financial year, for which the financial statements will be audited.</li> <li>5. The Board of Directors follows the principle of rotation of audit firms and key auditors.</li> <li>6. The first agreement to audit financial statements will be concluded with an audit firm for a period of no less than two years, with an option of extension for further periods of at least two years.</li> <li>7. No contractual clauses may be introduced that would require the Board of Directors to select an entity authorized to conduct an audit from among a specified category or list of entities authorized to conduct an audit. Such clauses are invalid by law.</li> <li>8. The Company signs an agreement to audit the SILVAIR Group's financial statements with the selected audit firm. The agreement should be signed on a date that allows the audit firm to participate in the stock-taking of the Company's assets.</li> <li>9. After selecting the audit firm, the Company makes a public announcement of the selection of the audit firm by the Board of Directors.</li> </ol> |
| <p><b>Zasady wyboru firmy audytorskiej</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Procedura wyboru nowej firmy audytorskiej inicjowana jest przez Komitet Audytu, który zleca jej zorganizowanie Spółce.</li> </ol>   | <p><b>Audit firm selection rules</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. The procedure for selecting a new audit firm is initiated by the Audit Committee, which requests the Company to organize the procedure.</li> </ol>  |

|   |  |
|---|--|
| <p>2. Spółka zaprasza wybrane firmy audytorskie do składania ofert w sprawie świadczenia usługi badania sprawozdań finansowych Grupy SILVAIR, pod warunkiem spełnienia przez te podmioty wymagań dotyczących rotacji podmiotu uprawnionego do badania i kluczowego biegłego rewidenta.</p> <p>3. Spółka odpowiada na zapytania firm audytorskich biorących udział w procedurze wyboru i przygotowuje informacje, które w szczególności:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a. umożliwiają takim firmom poznanie specyfiki działalności Grupy SILVAIR, w tym w zakresie posiadania spółki w jurysdykcjach zagranicznych,</li> <li>b. wskazują zakres sprawozdawczy podlegający badaniu.</li> </ol> <p>4. Spółka w toku procedury wyboru może prowadzić bezpośrednio rozmowy z zainteresowanymi firmami audytorskimi.</p> <p>5. Zebrane oferty firm audytorskich przedkładane są Komitetowi Audytu Spółki.</p> <p>6. Członkowie Komitetu Audytu Spółki dokonują analizy złożonych ofert firm audytorskich, uwzględniają wszelkie ustalenia lub wnioski, które mogą wpływać na wybór firmy audytorskiej.</p> <p>7. Komitet Audytu na etapie przygotowywania rekomendacji oraz Rada Dyrektorów podczas dokonywania finalnego wyboru firm audytorskich, kierują się w szczególności następującymi wytycznymi dotyczącymi wyboru podmiotu uprawnionego do badania:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a. jakość wykonywanych prac audytorskich, wielkość zasobów, jakie mogą być</li> </ol> | <p>2. The Company invites selected audit firms to submit their offers to provide a service of auditing the financial statements of the SILVAIR Group, on the condition that these entities meet the requirements pertaining to the rotation of the entity authorized to conduct the audit and the key auditor.</p> <p>3. The Company responds to inquiries of the audit firms taking part in the selection procedure and prepares information that, in particular:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a. allows such firms to learn of the specific nature of SILVAIR Group's business, including the fact that it has a company organized in a foreign jurisdiction,</li> <li>b. describes the scope of reports subject to the audit.</li> </ol> <p>4. During the selection procedure, the Company may conduct direct talks with the interested audit firms.</p> <p>5. The bids received from audit firms are submitted to the Company's Audit Committee.</p> <p>6. Members of the Company's Audit Committee analyze the bids submitted by audit firms, taking into account all the findings or conclusions that may affect the selection of an audit firm.</p> <p>7. The Audit Committee, at the stage of preparation of recommendations, and the Board of Directors, during the final selection of audit firms, are guided in particular by the following</p> |
|---|--|

|  |  |
|--|--|
| <p>przeznaczone do realizacji umowy, sprawność realizowanych prac;</p> <p>b. bezstronność i niezależność firmy audytorskiej;</p> <p>c. doświadczenie firmy audytorskiej;</p> <p>d. wielkość wynagrodzenia za świadczone usługi;</p> <p>e. zapewnienie przeprowadzenia badania zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej;</p> <p>f. kwalifikacje zawodowe i doświadczenie osób, które będą bezpośrednio zaangażowane w prowadzone badania;</p> <p>g. reputacja firmy audytorskiej na rynkach finansowych.</p> <p>8. Komitet Audytu sporządza rekomendację wyboru firmy audytorskiej dla Rady Dyrektorów, w której :</p> <p>a. wskazuje firmę audytorską, której proponują powierzyć badanie,</p> <p>b. oświadcza, że rekomendacja Komitetu Audytu jest wolna od wpływów stron trzecich,</p> <p>c. stwierdza, że Spółka nie zawarła umów zawierających klauzule, które ograniczałyby możliwość wyboru firmy audytorskiej przez Radę Dyrektorów, na potrzeby przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Grupy SILVAIR, do określonych kategorii lub wykazów firm audytorskich.</p> <p>9. W przypadku, gdy wybór firmy audytorskiej nie dotyczy przedłużenia umowy o badanie sprawozdania finansowego, rekomendacja Komitetu Audytu powinna zawierać przynajmniej dwie firmy audytorskie.</p> | <p>guidelines for selecting an entity authorized to conduct the audit:</p> <p>a. the quality of audit work performed, the level of resources that may be allocated for the performance of the agreement, efficiency of the work performed;</p> <p>b. impartiality and independence of the audit firm;</p> <p>c. experience of the audit firm;</p> <p>d. the fee charged for the services;</p> <p>e. assurance that the audit will be conducted in accordance with the International Financial Reporting Standards;</p> <p>f. professional background and experience of the persons directly involved in the audit;</p> <p>g. reputation of the audit firm on financial markets.</p> <p>8. The Audit Committee prepares a recommendation for selecting an audit firm for the Board of Directors, in which it:</p> <p>a. identifies the audit firm proposed for the audit;</p> <p>b. represents that the Audit Committee's recommendation is free from influence of third parties,</p> <p>c. states that the Company has not signed any agreements containing clauses restricting the Board of Directors in selecting an audit firm to conduct audit of the SILVAIR Group's financial statements</p> |
|--|--|

|  |   |
|--|---|
| <p>Na wniosek firmy audytorskiej Komitet Audytu powinien omówić z nią zagrożenia dla jej niezależności oraz zabezpieczenia stosowane w celu ograniczenia tych zagrożeń, wskazane w dokumentacji sporządzonej przez firmę audytorską.</p>   | <p>to specified categories or lists of audit firms.</p> <p>9. If an audit firm selection process is not related to an extension of the agreement to audit financial statements, the Audit Committee's recommendation should specify at least two audit firms.</p> <p>10. Upon request of an audit firm, the Audit Committee should discuss any threats to its independence and the measures taken to mitigate such threats as identified in the documentation prepared by the audit firm.</p> |
| <p><b>Postanowienia końcowe</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Postanowienia niniejszej Polityki i Procedury Wyboru Firmy Audytorskiej będą miały zastosowanie po raz pierwszy do wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania odpowiednich rocznych sprawozdań finansowych Grupy SILVAIR za rok obrotowy 2018.</li> <li>2. Zmiana treści niniejszego dokumentu wymaga podjęcia uchwały przez Komitet Audytu Spółki.</li> </ol> | <p><b>Final provisions</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Provisions of this Policy and procedure for selecting audit firm will be applied for the first time to the selection of an audit firm to conduct audit of the relevant annual financial statements of the SILVAIR Group for the financial year 2018.</li> <li>2. Any amendment to this document requires a resolution adopted by the Company's Audit Committee.</li> </ol>   |