



Orphée S.A.

**Informacja na temat stosowania przez Spółkę
zasad ładu korporacyjnego**

Genewa, 7 maja 2014

Rada Dyrektorów Orphée SA stosuje zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” stanowiącym Załącznik do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy z dnia 31 marca 2010 r., w sprawie przyjęcia zbiorów zasad dobrych praktyk obowiązujących na rynku NewConnect.

	Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect	Oświadczenia	Komentarz
I.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej	TAK, z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej Spółki	Wszelkie, mające znaczenie dla Akcjonariuszy jak i potencjalnych Inwestorów, informacje dotyczące zarówno zwoływania, jak i przebiegu posiedzeń Walnego Zgromadzenia, są publikowane przez Spółkę zarówno w formie raportów bieżących, jak również są zamieszczane na stronie internetowej Spółki.
II.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania	TAK	Informacje o Spółce dostępne są na stronie internetowej: http://www.orphée-medical.com/
III.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	
III.1	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	TAK	
III.2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
III.3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK z wyłączeniem określenia pozycji Spółki na rynku	Ze względu na brak regularnych badań nie jest możliwe precyzyjne oszacowanie pozycji Spółki na rynku.
III.4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
III.5	powzięte przez Radę Dyrektorów, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	NIE	Orphée SA jest spółka akcyjną podlegającą przepisom Szwajcarskiego Kodeksu Zobowiązań (CO) Organami wykonawczymi Spółki Akcyjnej są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Dyrektorów, Biegli Rewidenci
III.6	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
III.7	zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
III.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),	TAK	
III.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
III.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest	TAK	

	odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,		
III.11	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
III.12	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych	TAK	
III.13	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
III.14	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	
III.15	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
III.16	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
III.17	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
III.18	informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
III.19	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
IV.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
V.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	TAK, z wyłączeniem wykorzystania strony www.gpwinfostrefa.pl	Spółka nie wykorzystuje obecnie indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.gpwinfostrefa.pl , jednakże zapewnia wystarczający dostęp do informacji poprzez prowadzenie działu "Relacje Inwestorskie" na stronie http://www.orphee-medical.com/
VI.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym	TAK	

	Doradcą.		
VII.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
VIII	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
IX.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
IX.1.	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków Rady Dyrektorów i rady nadzorczej,	NIE	Spółka zakłada poufność wynagrodzeń.
IX.2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Spółka zakłada poufność wynagrodzeń i wartości umów z partnerami zewnętrznymi.
X.	Członkowie Rady Dyrektorów i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	Brak Rady Nadzorczej. Orphée SA jest spółką akcyjną podlegającą przepisom Szwajcarskiego Kodeksu Zobowiązań (CO). Organami wykonawczymi Spółki Akcyjnej są : Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ,Rada Dyrektorów , Biegli Rewidenci
XI.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	TAK	
XII.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
XIII.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
XIII.1	W przypadku otrzymania przez Radę Dyrektorów emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Rada Dyrektorów emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 §3 Kodeksu spółek handlowych.	NIE	Orphée SA jest spółką akcyjną podlegającą przepisom Szwajcarskiego Kodeksu Zobowiązań (CO). Właściciele lub osoby reprezentujące wszystkie akcje mogą zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w każdym czasie jako Walne Zgromadzenie Powszechne, bez konieczności formalnego zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Jeżeli właściciele lub osoby reprezentujące wszystkie akcje są obecni, sprawy podlegające właściwości Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy stanowią przedmiot prawomocnych obrad i uchwał podejmowanych na danym zgromadzeniu.
XIV.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był	NIE	Orphée SA jest spółką akcyjną podlegającą przepisom Szwajcarskiego Kodeksu Zobowiązań (CO). Spółka przeznacza dwadzieścia procent (20%)

	możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.		rocznego zysku netto na poczet ogólnego kapitału zapasowego, aż do momentu w którym kapitał zapasowy osiągnie co najmniej pięćdziesiąt (50%) procent pokrytego kapitału zakładowego Spółki Akcyjnej lub osiągnie tę kwotę po uprzednim wykorzystaniu środków. Z zastrzeżeniem przepisów prawnych o podziale zysków, pozostała część zysku netto pozostaje do dyspozycji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które może podjąć uchwałę w sprawie przyznania dywidend lub udziału w zysku członkom Rady Dyrektorów lub stronom trzecim, lub utworzenia i zachowania specjalnego kapitału O ile Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy nie postanowi inaczej, wypłata dywidend następuje po podjęciu uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w sprawie podziału zysków dla akcjonariuszy.
XV.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	NIE	Wyjaśnienie powyżej
XVI.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, - kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	NIE	W ocenie Rady Dyrektorów Spółki zakres informacji o Spółce dostępnych zarówno na jej stronie internetowej, jak i przekazywanych w postaci raportów bieżących i okresowych jest wystarczający do oceny bieżącej sytuacji Spółki.
XVI.1	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	