

OŚWIADCZENIE W SPRAWIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

LP.	ZASADA	TAK/ NIE	KOMENTARZ SPÓŁKI ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” S.A. (“Spółka”)
<u>ZASADY OGÓLNE</u>			
I	<u>Cel spółki</u> Podstawowym celem działania władz spółki jest realizacja interesu spółki, rozumianego jako powiększanie wartości powierzonego jej przez akcjonariuszy majątku, z uwzględnieniem praw i interesów innych niż akcjonariusze podmiotów, zaangażowanych w funkcjonowanie spółki, w szczególności wierzycieli spółki oraz jej pracowników.	Tak	
II	<u>Rządy większości i ochrona mniejszości</u> Spółka akcyjna jest przedsięwzięciem kapitałowym. Dlatego w spółce musi być uznawana zasada rządów większości kapitałowej i w związku z tym prymatu większości nad mniejszością. Akcjonariusz, który wniósł większy kapitał, ponosi też większe ryzyko gospodarcze. Jest więc uzasadnione, aby jego interesy były uwzględniane proporcjonalnie do wniesionego kapitału. Mniejszość musi mieć zapewnioną należytą ochronę jej praw, w granicach określonych przez prawo i dobre obyczaje. Wykonując swoje uprawnienia akcjonariusz większościowy powinien uwzględniać interesy mniejszości.	Tak	<i>Spółka podziela reguły ujęte w niniejszej zasadzie ogólnej. Spółka zobowiązuje się do ich przestrzegania, a w szczególności do ochrony interesów mniejszości, z zastrzeżeniem jednak zachowania prymatu interesu spółki nad interesami poszczególnych grup akcjonariuszy.</i>
III	<u>Uczciwe intencje i nienadużywanie uprawnień</u>	Tak	<i>Spółka podziela reguły ujęte w niniejszej zasadzie ogólnej. Spółka zobowiązuje się do ich przestrzegania, a w szczególności</i>

	Wykonywanie praw i korzystanie z instytucji prawnych powinno opierać się na uczciwych intencjach (dobrej wierze) i nie może wykraczać poza cel i gospodarcze uzasadnienie, ze względu na które instytucje te zostały ustanowione. Nie należy podejmować działań, które wykraczając poza tak ustalone ramy stanowiłyby nadużycie prawa. Należy chronić mniejszość przed nadużywaniem uprawnień właścicielskich przez większość oraz chronić interesy większości przed nadużywaniem uprawnień przez mniejszość, zapewniając możliwie jak najszerszą ochronę słusznym interesom akcjonariuszy i innych uczestników obrotu.		<i>do ochrony interesów mniejszości, z zastrzeżeniem jednak zachowania prymatu interesu spółki nad interesami poszczególnych grup akcjonariuszy.</i>
IV	<u>Kontrola sądowa</u> Organy spółki i osoby prowadzące walne zgromadzenie nie mogą rozstrzygać kwestii, które powinny być przedmiotem orzeczeń sądowych. Nie dotyczy to działań, do których organy spółki i osoby prowadzące walne zgromadzenie są uprawnione lub zobowiązane przepisami prawa.	Tak	
V	<u>Niezależność opinii zamawianych przez spółkę</u> Przy wyborze podmiotu mającego świadczyć usługi eksperckie, w tym w szczególności usługi biegłego rewidenta, usługi doradztwa finansowego i podatkowego oraz usługi prawnicze spółka powinna uwzględnić, czy istnieją okoliczności ograniczające niezależność tego podmiotu przy wykonywaniu powierzonych mu zadań.	Tak	
<u>DOBRE PRAKTYKI WALNYCH ZGROMADZEŃ</u>			
1	Walne zgromadzenie powinno odbywać się w miejscu i czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w zgromadzeniu.	Tak	<i>Za taką lokalizację Spółka uznaje Warszawę oraz zgodnie z postanowieniami statutu z chwilą udostępnienia akcji podmiotom innym niż Skarb Państwa, także siedzibę Spółki w Puławach.</i>
2	Żądanie zwołania walnego zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty,	Tak	<i>Spółka przyjmuje zasadę w jej obecnym brzmieniu w odniesieniu do wszelkich uchwał, które są umieszczane w porządku obrad walnego zgromadzenia z inicjatywy zarządu. Spółka będzie</i>

	powinno być uzasadnione. Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez walne zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawiane akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią rady nadzorczej przed walnym zgromadzeniem, a czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny.		<i>również zwracać się do innych „uprawnionych podmiotów” z prośbą o uzasadnienie żądania zwołania walnego zgromadzenia lub o uzasadnienie żądania umieszczenie określonych spraw w porządku obrad. Spółka nie gwarantuje jednak, że inne „uprawnione podmioty” będą zawsze uzasadniać żądanie zwołania walnego zgromadzenia lub umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad. Ponadto Spółka chciałaby zastrzec, że nie zawsze będzie istniała techniczna możliwość uzyskania opinii rady nadzorczej w czasie umożliwiającym akcjonariuszom zapoznanie się z nią przed walnym zgromadzeniem. Niekiedy bowiem względy praktyczne mogą przemawiać za koniecznością szybkiego przeprowadzenia walnego zgromadzenia a sama rada nadzorcza nie będzie miała wystarczająco dużo czasu, żeby zająć stanowisko w danej sprawie i sporządzić opinię przed walnym zgromadzeniem lub skorzystać z porady ekspertów przed zajęciem stanowiska lub sporządzeniem opinii.</i>
3	Walne zgromadzenie zwołane na wniosek akcjonariuszy powinno się odbyć w terminie wskazanym w żądaniu, a jeżeli dotrzymanie tego terminu napotyka na istotne przeszkody - w najbliższym terminie, umożliwiającym rozstrzygnięcie przez zgromadzenie spraw, wnoszonych pod jego obrady.	Tak	<i>W rozumieniu Spółki „najbliższy termin” walnego zgromadzenia to jest termin, który praktycznie umożliwi jak największej liczbie akcjonariuszy udział w walnym zgromadzeniu, a przy czym termin ten nie będzie naruszał zwykłego prowadzenia spraw Spółki.</i>
4	Odwołanie walnego zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach walne zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w taki sam sposób, jak zwołanie, zapewniając przy tym jak najmniejsze ujemne skutki dla spółki i dla akcjonariuszy, w każdym razie nie później niż na trzy tygodnie przed pierwotnie planowanym terminem. Zmiana terminu odbycia walnego zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie ulegał zmianie.	Tak	
5	Uczestnictwo przedstawiciela akcjonariusza w walnym zgromadzeniu wymaga udokumentowania prawa do działania w jego imieniu w sposób	Tak	<i>Spółka przyjmuje zasadę, która chroni podstawowe prawo akcjonariusza – prawo do uczestniczenia akcjonariuszy w</i>

	należyty. Należy stosować domniemanie, iż dokument pisemny, potwierdzający prawo reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu jest zgodny z prawem i nie wymaga dodatkowych potwierdzeń, chyba że jego autentyczność lub ważność <i>prima facie</i> budzi wątpliwości zarządu spółki (przy wpisywaniu na listę obecności) lub przewodniczącego walnego zgromadzenia.		<i>walnym zgromadzeniu. Szczegółowe zasady uczestnictwa akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu określają przepisy prawa i tylko w razie ich naruszenia akcjonariusz może nie być dopuszczony do udziału w walnym zgromadzeniu.</i>
6	Walne zgromadzenie powinno mieć stabilny regulamin, określający szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał. Regulamin powinien zawierać w szczególności postanowienia dotyczące wyborów, w tym wyboru rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Regulamin nie powinien ulegać częstym zmianom; wskazane jest, aby zmiany wchodziły w życie począwszy od następnego walnego zgromadzenia.	Nie	<i>Spółka stoi na stanowisku, że wystarczającą podstawę dla sprawnego przebiegu walnego zgromadzenia w Spółce, w tym głosowania oddzielnymi grupami, stanowią odpowiednie przepisy KSH, regulamin walnego zgromadzenia nie gwarantuje w wystarczający sposób możliwości egzekwowania zapisanych w nim zasad. .</i>
7	Osoba otwierająca walne zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.	Tak	
8	Przewodniczący walnego zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników zgromadzenia i zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji, nie może też bez uzasadnionych przyczyn opóźniać podpisania protokołu walnego zgromadzenia.	Tak	<i>Spółka uznaje znaczenie sprawnego przeprowadzenia obrad walnego zgromadzenia z poszanowaniem praw jego uczestników. Niniejsza reguła nakłada jednak obowiązek jej przestrzegania na osobę przewodniczącego walnego zgromadzenia, na wybór którego Spółka może nie mieć wpływu. Przewodniczący walnego zgromadzenia jest wybierany bowiem przez akcjonariuszy, a w niektórych wypadkach wyznaczany przez sąd. Z powyższych względów, Spółka nie gwarantuje, że reguła ta zawsze będzie przestrzegana przez osobę powołaną do sprawowania funkcji przewodniczącego walnego zgromadzenia. Spółka będzie jednak podejmować starania w zakresie swoich możliwości, aby walne zgromadzenia przebiegało sprawnie i zgodnie z przedmiotową regułą.</i>
9	Na walnym zgromadzeniu powinni być obecni członkowie rady nadzorczej i zarządu. Biegły rewident powinien być obecny na zwyczajnym walnym zgromadzeniu oraz na nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe spółki. Nieobecność członka zarządu lub członka rady nadzorczej na walnym zgromadzeniu	Tak	

	wymaga wyjaśnienia. Wyjaśnienie to powinno być przedstawione na walnym zgromadzeniu.		
10	Członkowie rady nadzorczej i zarządu (oraz biegły rewident spółki powinni), w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez zgromadzenie, udzielać uczestnikom zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących spółki.	Tak	
11	Udzielanie przez zarząd odpowiedzi na pytania walnego zgromadzenia powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, a udzielanie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów.	Tak	
12	Krótkie przerwy w obradach, nie stanowiące odroczenia obrad, zarządzane przez przewodniczącego w uzasadnionych przypadkach, nie mogą mieć na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw.	Tak	<i>Spółka przyjmuje zasadę z zastrzeżeniem, że każda decyzja przewodniczącego o przerwie w obradach powinna być poprzedzona głosowaniem walnego zgromadzenia w tej sprawie.</i>
13	Głosowania nad sprawami porządkowymi mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw.	Tak	<i>Spółka przyjmuje niniejszą zasadę. Należy jednak zauważyć, że niekiedy mogą powstać spory interpretacyjne co do tego, co należy uznać za sprawę porządkową a co nie. W konsekwencji mogą istnieć problemy z ustaleniem, czy przedmiotowa zasada została w konkretnym przypadku naruszona czy też nie.</i>
14	Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały walnego zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów walnego zgromadzenia.	Tak	<i>Spółka przywiązuje dużą wagę do przestrzegania praw mniejszościowych akcjonariuszy, a co za tym idzie reguła zmierzająca do ochrony ich praw jest co do zasady uznawana przez Spółkę za słuszną. W rozumieniu Spółki reguła ta nie zostanie naruszona w przypadku, gdy żaden z obecnych na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy nie zaprotestuje przeciwko zdjęciu uchwały z obrad walnego zgromadzenia. Intencją Zarządu Spółki jest dokonanie przez Walne Zgromadzenie stosownych zmiany w Statucie Spółki, wprowadzających niniejszą zasadę w życie.</i>
15	Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego	Tak	

	uzasadnienia sprzeciwu.		
16	Z uwagi na to, że Kodeks spółek handlowych nie przewiduje kontroli sądowej w przypadku niepodjęcia przez walne zgromadzenie uchwały, zarząd lub przewodniczący walnego zgromadzenia powinni w ten sposób formułować uchwały, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z meritem rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały, miał możliwość jej zaskarżenia.	Tak	
17	Na żądanie uczestnika walnego zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie	Tak	
<u>DOBRE PRAKTYKI RAD NADZORCZYCH</u>			
18	Rada nadzorcza corocznie przedkłada walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki. Ocena ta powinna być udostępniona wszystkim akcjonariuszom w takim terminie, aby mogli się z nią zapoznać przed zwyczajnym walnym zgromadzeniem.	Tak	
19	Członek rady nadzorczej powinien posiadać należyte wykształcenie, doświadczenie zawodowe oraz doświadczenie życiowe, reprezentować wysoki poziom moralny oraz być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu, pozwalającą mu w sposób właściwy wykonywać swoje funkcje w radzie nadzorczej. Kandydatury członków rady nadzorczej powinny być zgłaszane i szczegółowo uzasadniane w sposób umożliwiający dokonanie świadomego wyboru.	Tak	<i>Spółka uznaje za dobrą praktykę korporacyjną wybór do rady nadzorczej osób o kompetencjach i cechach wskazanych w niniejszej regule. Mimo tego, że Spółka będzie zachęcać do tego, aby kandydaci zgłaszani przez akcjonariuszy w przyszłości spełniali kryteria ustanowione w przedmiotowej zasadzie, Spółka nie może zapewnić, iż zawsze tacy kandydaci będą spełniać kryteria przewidziane przez regułę.</i>
20	a) Przynajmniej połowę członków rady nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni, z zastrzeżeniem pkt d). Niezależni członkowie rady nadzorczej powinni być wolni od powiązań ze spółką i akcjonariuszami lub pracownikami, które mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji; b) Szczegółowe kryteria niezależności powinien określać statut spółki; c) Bez zgody większości niezależnych członków rady nadzorczej, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach: • świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze spółką na rzecz członków zarządu;	Nie	<i>Zdaniem Spółki posiadanie niezależnych członków rady nadzorczej, których zgoda wymagana jest na podjęcie najważniejszych decyzji w spółce, stanowi niewątpliwie przykład dobrej praktyki korporacyjnej. Z tych względów Statut Spółki, przewiduje obowiązek powoływania jednego członka rady nadzorczej, który musi spełniać następujące kryteria:</i> <i>a) nie może być Podmiotem Powiązanym ze Spółką lub podmiotem zależnym od Spółki;</i> <i>b) nie może być Podmiotem Powiązanym z podmiotem dominującym lub podmiotem zależnym od Spółki;</i>

	- wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązanym ze spółką, członkiem rady nadzorczej albo zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi; - wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki. d) W spółkach, gdzie jeden akcjonariusz posiada pakiet akcji dający ponad 50% ogólnej liczby głosów, rada nadzorcza powinna liczyć co najmniej dwóch niezależnych członków, w tym niezależnego przewodniczącego komitetu audytu, o ile taki komitet został ustanowiony.		<i>c) nie może być osobą, która pozostaje w jakimkolwiek związku ze Spółką lub z którymkolwiek z podmiotów wymienionych w pkt a i b, który mógłby istotnie wpłynąć na zdolność takiej osoby jako członka Rady Nadzorczej do podejmowania bezstronnych decyzji;</i> <i>Powyższe kryteria wskazują, że Spółka w istocie wypełnia pkt. b) niniejszej reguły.</i>
21	Członek rady nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes spółki.	Tak	<i>Spółka pragnie podkreślić, że pojęcie „interesu spółki” jest nieostre i może podlegać różnym interpretacjom.</i>
22	Członkowie rady nadzorczej powinni podejmować odpowiednie działania aby otrzymywać od zarządu regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności spółki oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem.	Tak	<i>Intencją Spółki jest stosowanie niniejszej zasady, co nastąpi w szczególności poprzez jej inkorporowanie do Regulaminu Rady Nadzorczej.</i>
23	O zaistniałym konflikcie interesów członek rady nadzorczej powinien poinformować pozostałych członków rady i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.	Tak	<i>Intencją Spółki jest stosowanie niniejszej zasady, co nastąpi w szczególności poprzez jej inkorporowanie do Regulaminu Rady Nadzorczej.</i>
24	Informacja o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach członka rady nadzorczej z określonym akcjonariuszem, a zwłaszcza z akcjonariuszem większościowym powinna być dostępna publicznie. Spółka powinna dysponować procedurą uzyskiwania informacji od członków rady nadzorczej i ich upubliczniania.	Tak	<i>Intencją Spółki jest stosowanie niniejszej zasady, co nastąpi w szczególności poprzez jej inkorporowanie do Regulaminu Rady Nadzorczej.</i>
25	Posiedzenia rady nadzorczej, z wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio zarządu lub jego członków, w szczególności: odwołania, odpowiedzialności oraz ustalania wynagrodzenia, powinny być dostępne i jawne dla członków zarządu.	Tak	<i>Spółka przyjmuje zasadę, która niewątpliwie stanowi dobrą praktykę korporacyjną. Zastrzega jednak, że zasada nie jest naruszona w przypadku, gdy przewodniczący rady nadzorczej zażąda udziału w posiedzeniu rady nadzorczej określonego członka zarządu nawet w przypadku, gdy posiedzenie dotyczy spraw bezpośrednio członków zarządu, w tym także członka</i>

			<i>wezwanego do udziału w posiedzeniu. Intencją Spółki jest stosowanie niniejszej zasady, co nastąpi w szczególności poprzez jej inkorporowanie do Regulaminu Rady Nadzorczej.</i>
26	Członek rady nadzorczej powinien umożliwić zarządowi przekazanie w sposób publiczny i we właściwym trybie informacji o zbyciu lub nabyciu akcji spółki lub też spółki wobec niej dominującej lub zależnej, jak również o transakcjach z takimi spółkami, o ile są one istotne dla jego sytuacji materialnej.	Tak	<i>Intencją Spółki jest stosowanie niniejszej zasady, co nastąpi w szczególności poprzez jej inkorporowanie do Regulaminu Rady Nadzorczej.</i>
27	Wynagrodzenie członków rady nadzorczej powinno być ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad. Wynagrodzenie to powinno być godziwe, lecz nie powinno stanowić istotnej pozycji kosztów działalności spółki ani wpływać w poważny sposób na jej wynik finansowy. Powinno też pozostawać w rozsądnej relacji do wynagrodzenia członków zarządu. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków rady nadzorczej w rozbiciu dodatkowo na poszczególne jego składniki powinna być ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania.	Nie	<i>Wysokość wynagrodzenia jest dostosowana do przepisów ustawy z dnia 3 marca 2000 r. o wynagradzaniu osób kierujących niektórymi podmiotami prawnymi (Dz.U. Nr 26 poz. 306 z późn. zm.).</i>
28	Rada nadzorcza powinna działać zgodnie ze swym regulaminem, który powinien być publicznie dostępny. Regulamin powinien przewidywać powołanie co najmniej dwóch komitetów: • audytu oraz • wynagrodzeń W skład komitetu audytu powinno wchodzić co najmniej dwóch członków niezależnych oraz przynajmniej jeden posiadający kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów. Zadania komitetów powinien szczegółowo określać regulamin rady nadzorczej. Komitety rady powinny składać radzie nadzorczej roczne sprawozdania ze swojej działalności. Sprawozdania te spółka powinna udostępnić akcjonariuszom.	Tak	<i>Intencją Spółki jest stosowanie niniejszej zasady w zakresie opisanym poniżej, co nastąpi w szczególności poprzez jej inkorporowanie do Regulaminu Rady Nadzorczej. Zasada niniejsza zostaje przyjęta przez Spółkę, jednak w skład komitetu audytu będzie wchodził tylko jeden członek niezależny. Wynika to z faktu, że statut Spółki przewiduje powoływanie tylko jednego niezależnego członka Rady Nadzorczej.</i>
29	Porządek obrad rady nadzorczej nie powinien być zmieniany lub	Tak	<i>Intencją Spółki jest stosowanie niniejszej zasady w zakresie</i>

	uzupełniany w trakcie posiedzenia, którego dotyczy. Wymogu powyższego nie stosuje się, gdy obecni są wszyscy członkowie rady nadzorczej i wyrażają oni zgodę na zmianę lub uzupełnienie porządku obrad, a także gdy podjęcie określonych działań przez radę nadzorczą jest konieczne dla uchronienia spółki przed szkodą jak również w przypadku uchwały, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między członkiem rady nadzorczej a spółką.		<i>opisanym poniżej, co nastąpi w szczególności poprzez jej inkorporowanie do Regulaminu Rady Nadzorczej. Spółka uznaje, że założenia tkwiące u podstaw niniejszej reguły zostaną zachowane również w przypadku, gdy nie biorący bezpośrednio udziału w posiedzeniu członkowie rady nadzorczej zostaną powiadomieni o planowanej zmianie w porządku obrad i wyrażą na nią zgodę w jakiegokolwiek formie. Takie rozwiązanie pozwala z jednej strony na należyłą ochronę formalną procesu podejmowania decyzji przez radę nadzorczą, a z drugiej umożliwią elastyczną organizację pracy tego organu.</i>
30	Członek rady nadzorczej oddelegowany przez grupę akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru powinien składać radzie nadzorczej szczegółowe sprawozdania z pełnionej funkcji.	Tak	<i>Spółka przyjmuje przedmiotową zasadę, przy czym zastrzega, że szczegółowe sprawozdanie może zostać przedłożone radzie nadzorczej zarówno w formie pisemnej lub ustnej. Wdrożenie zasady nastąpi poprzez jej inkorporowanie do Regulaminu Rady Nadzorczej.</i>
31	Członek rady nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia tej funkcji w trakcie kadencji, jeżeli mogłoby to uniemożliwić działanie rady, a w szczególności jeśli mogłoby to uniemożliwić terminowe podjęcie istotnej uchwały.	Tak	<i>Intencją Spółki jest stosowanie niniejszej zasady, co nastąpi w szczególności poprzez jej inkorporowanie do Regulaminu Rady Nadzorczej.</i>
<u>DOBRE PRAKTYKI ZARZĄDÓW</u>			
32	Zarząd, kierując się interesem spółki, określa strategię oraz główne cele działania spółki i przedkłada je radzie nadzorczej, po czym jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodne z przepisami prawa i dobrą praktyką.	Tak	<i>Spółka popiera podstawowe założenia leżące u podstaw niniejszej zasady. W rozumieniu Spółki to rada nadzorcza z własnej inicjatywy powinna podejmować z zarządem dyskusje na temat głównych celów działania Spółki. Tym samym Spółka za „przedłożenie strategii” radzie nadzorczej uznaje także przekazanie informacji radzie nadzorczej podczas dyskusji oraz składanie wszelkich wyjaśnień radzie nadzorczej w jakiegokolwiek formie. Intencją Spółki jest inkorporowanie niniejszej zasady w Regulaminie Zarządu.</i>
33	Przy podejmowaniu decyzji w sprawach spółki członkowie zarządu powinni działać w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, tzn. po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które w rozsądnej ocenie zarządu powinny być w danym przypadku wzięte pod uwagę ze	Tak	<i>Spółka uznaje co do zasady założenia leżące u podstaw niniejszej reguły dobrych praktyk korporacyjnych za słuszne. Spółka zastrzega jednak, że niekiedy zachodzi konieczność szybkiego podjęcia decyzji lub z innych względów praktycznych nie jest możliwe posłużenie się odpowiednimi analizami lub opiniami.</i>

	wzglądu na interes spółki. Przy ustalaniu interesu spółki należy brać pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze spółką w zakresie jej działalności gospodarczej a także interesy społeczności lokalnych.		<i>Ponadto brak działania może przynieść więcej szkody niż działanie bez wspomnianych szczegółowych opinii. W takich wyjątkowych przypadkach, zdaniem Spółki, nie dochodzi do naruszenia przedmiotowej zasady. Zważywszy także na szerokie znaczenie, jakie można przypisać pojęciom użytym w regule, Spółka zachowuje prawo do jej interpretowania w sposób możliwie zgodny z jej rozumieniem użytych pojęć. Intencją Spółki jest inkorporowanie niniejszej zasady w Regulaminie Zarządu.</i>
34	Przy dokonywaniu transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes spółki, zarząd powinien działać ze szczególną starannością, aby transakcje były dokonywane na warunkach rynkowych	Tak	<i>Intencją Spółki jest inkorporowanie niniejszej zasady w Regulaminie Zarządu.</i>
35	Członek zarządu powinien zachowywać pełną lojalność wobec spółki i uchylać się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych. W przypadku uzyskania informacji o możliwości dokonania inwestycji lub innej korzystnej transakcji dotyczącej przedmiotu działalności spółki, członek zarządu powinien przedstawić zarządowi bezzwłocznie taką informację w celu rozważenia możliwości jej wykorzystania przez spółkę. Wykorzystanie takiej informacji przez członka zarządu lub przekazanie jej osobie trzeciej może nastąpić tylko za zgodą zarządu i jedynie wówczas, gdy nie narusza to interesu spółki.	Tak	<i>W rozumieniu Spółki obowiązek zachowania lojalności członka zarządu odnosi się tylko do takich inwestycji i transakcji, które pozostają w zakresie faktycznie prowadzonej działalności przez Spółkę lub takiej działalności, którą Spółka zamierza podjąć zgodnie z najlepszą wiedzą członka Zarządu. Równocześnie Zarząd potwierdza swoje zobowiązanie do nie prowadzenia przez członków Zarządu działalności konkurencyjnej w stosunku do Spółki. Intencją Spółki jest inkorporowanie niniejszej zasady w Regulaminie Zarządu.</i>
36	Członek zarządu powinien traktować posiadane akcje spółki oraz spółek wobec niej dominujących i zależnych jako inwestycję długoterminową.	Tak	<i>Za inwestycje długoterminową Spółka uznaje każdą inwestycję dłuższą niż sześciomiesięczna od momentu nabycia akcji. Spółka uznaje regułę za zachowaną również w przypadku, gdy za wcześniejszą sprzedażą przemawiają istotne względy osobiste członka zarządu. Intencją Spółki jest inkorporowanie niniejszej zasady w Regulaminie Zarządu.</i>
37	Członkowie zarządu powinni informować radę nadzorczą o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.	Tak	<i>Spółka zgadza się, że osoby zasiadające we władzach spółki ze szczególną dbałością powinny odnosić się do wszelkich konfliktów interesów i informować inne organy spółki o powstaniu takiego konfliktu bądź możliwości jego powstania. Za dochowanie tego obowiązku należy uznać także sytuację, w której o konflikcie interesów został powiadomiony przewodniczący rady nadzorczej. Intencją Spółki jest inkorporowanie niniejszej zasady w Regulaminie Zarządu.</i>

38	Wynagrodzenie członków zarządu powinno być ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad, z uwzględnieniem jego charakteru motywacyjnego oraz zapewnienia efektywnego i płynnego zarządzania spółką. Wynagrodzenie powinno odpowiadać wielkości przedsiębiorstwa spółki, pozostawać w rozsądnym stosunku do wyników ekonomicznych, a także wiązać się z zakresem odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji, z uwzględnieniem poziomu wynagrodzenia członków zarządu w podobnych spółkach na porównywalnym rynku.	Nie	<i>Wysokość wynagrodzenia jest dostosowana do przepisów ustawy z dnia 3 marca 2000 r. o wynagradzaniu osób kierujących niektórymi podmiotami prawnymi (Dz.U. Nr 26 poz. 306 z późn. zm.).</i>
39	Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków zarządu w rozbiciu dodatkowo na poszczególne jego składniki powinna być ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania. Jeżeli wysokość wynagrodzenia poszczególnych członków zarządu znacznie się od siebie różni, zaleca się opublikowanie stosownego wyjaśnienia.	Tak	
40	Zarząd powinien ustalić zasady i tryb pracy oraz podziału kompetencji w regulaminie, który powinien być jawny i ogólnie dostępny.	Tak	<i>Intencją Spółki jest inkorporowanie niniejszej zasady w Regulaminie Zarządu.</i>
<u>DOBRE PRAKTYKI W ZAKRESIE RELACJI Z OSOBAMI I INSTYTUCJAMI ZEWNĘTRZNYMI</u>			
41	Podmiot, który ma pełnić funkcję biegłego rewidenta w spółce powinien być wybrany w taki sposób aby zapewniona była niezależność przy realizacji powierzonych mu zadań.	Tak	<i>Intencją Spółki jest inkorporowanie niniejszej zasady w Regulaminie Rady Nadzorczej.</i>
42	W celu zapewnienia niezależności opinii, spółka powinna dokonywać zmiany biegłego rewidenta przynajmniej raz na pięć lat. Przez zmianę biegłego rewidenta rozumie się również zmianę osoby dokonującej badania. Ponadto w dłuższym okresie spółka nie powinna korzystać z usług tego samego podmiotu dokonującego badania.	Tak	<i>Intencją Spółki jest inkorporowanie niniejszej zasady w Regulaminie Rady Nadzorczej.</i>
43	Wybór podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta powinien być dokonany przez radę nadzorczą po przedstawieniu rekomendacji komitetu audytu lub przez walne zgromadzenie po przedstawieniu rekomendacji rady nadzorczej zawierającej rekomendację komitetu audytu. Dokonanie przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie innego	Tak	<i>Intencją Spółki jest inkorporowanie niniejszej zasady w Regulaminie Rady Nadzorczej.</i>

	wyboru niż rekomendowany przez komitet audytu powinno zostać szczegółowo uzasadnione. Informacja na temat wyboru podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta wraz z uzasadnieniem powinna być zawarta w raporcie rocznym.		
44	Rewidentem do spraw szczególnych nie może być podmiot pełniący obecnie lub w okresie którego dotyczy badanie funkcję biegłego rewidenta w spółce lub w podmiotach od niej zależnych.	Tak	<i>Intencją Spółki jest inkorporowanie niniejszej zasady w Regulaminie Rady Nadzorczej.</i>
45	Nabywanie własnych akcji przez spółkę powinno być dokonane w taki sposób, aby żadna grupa akcjonariuszy nie była uprzywilejowana.	Tak	
46	Statut spółki, podstawowe regulacje wewnętrzne, informacje i dokumenty związane z walnymi zgromadzeniami, a także sprawozdania finansowe powinny być dostępne w siedzibie spółki i na jej stronach internetowych.	Tak	
47	Spółka powinna dysponować odpowiednimi procedurami i zasadami dotyczącymi kontaktów z mediami i prowadzenia polityki informacyjnej, zapewniającymi spójne i rzetelne informacje o spółce. Spółka powinna, w zakresie zgodnym z przepisami prawa i uwzględniającym jej interesy, udostępniać przedstawicielom mediów informacje na temat swojej bieżącej działalności, sytuacji gospodarczej przedsiębiorstwa, jak również umożliwić im obecność na walnych zgromadzeniach.	Tak	<i>Spółka co do zasady uznaje założenia stojące za niniejszą regułą i uznaje ją za dobrą praktykę korporacyjną. W swoich działaniach Spółka podejmuje liczne starania mające na celu posiadanie dobrych kontaktów z mediami i prowadzenie skutecznej polityki informacyjnej. Niemniej jednak w rozumieniu Spółki zgodnie z przedmiotową regułą, jest możliwe między innymi odmówienie dostępu do określonych informacji wynikające z konieczności przestrzegania przepisów prawa lub potrzeby ochrony interesów spółki jak również możliwa jest odmowa dopuszczenia do udziału w walnym zgromadzeniu podyktowana koniecznością zapewnienia sprawnego przebiegu obrad.</i>
48	Spółka powinna przekazać do publicznej wiadomości w raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego. W przypadku odstąpienia od stosowania tych zasad spółka powinna również w sposób publiczny uzasadnić ten fakt.	Tak	