



www.krakchemia.pl

KRAKCHEMIA S.A.

ul. Plk Dąbka 10
30-832 Kraków

tel.: (+48) 012 652 20 00
fax.: (+48) 012 652 20 01

e-mail: hurt@krakchemia.pl

Raport o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez KRAKCHEMIA S.A.

za 2007 rok

- Kraków, 29 kwietnia 2008 rok –

KRAKCHEMIA S.A.



z siedzibą w Krakowie, ul. Plk Dąbka 10, wpiS.A. na do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000217348. NIP 945-19-23-562. Kapitał zakładowy: 10 000 000 - opłacony w całości.

Zawartość:

- 1) Stosowanie zasad ładu korporacyjnego przez KRAKCHEMIA S.A.**
- 2) Sposób działania Walnego Zgromadzenia, jego uprawnienia, prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania.**
- 3) Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów.**
- 4) Opis systemu kontroli wewnętrznej i zarządzanie ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.**

1) Stosowanie zasad ładu korporacyjnego przez KRAKCHEMIA S.A.

KRAKCHEMIA S.A. zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych 23 sierpnia 2007 roku i dokłada wszelkich starań w celu zapewnienia wszystkim akcjonariuszom równego dostępu do informacji o spółce i pełnego poszanowania praw akcjonariuszy niezależnie od wielkości posiadanego przez nich pakietu akcji. Dążenie do zapewnienia pełnej przejrzystości działania i postępowania zgodnie z etyką biznesową, znalazło wyraz w stosowaniu dobrych praktyk spółek giełdowych.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy KRAKCHEMIA S.A. w dniu 17 kwietnia 2007 roku jak również organy nadzorcze i zarządcze Spółki podjęły uchwały mające na celu dostosowanie aktów wewnętrznych Spółki, tak aby mogły być stosowane w jak najszerszym zakresie zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005”.

W maju 2007 roku KRAKCHEMIA S.A. zadeklarowała przestrzeganie zasad ładu korporacyjnego tj. „Dobrych Praktyk w spółkach publicznych 2005”, zgodnie z giełdowym standardem zawartym w dokumencie „Dobre Praktyki w spółkach publicznych 2005”, stanowiącym załącznik do Uchwały Nr 445/2004 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 15 grudnia 2004 r. oraz Uchwały Nr 44/1062/2004 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 15 grudnia 2004 r.

W dniu 3 sierpnia 2007 roku w raporcie bieżącym nr 2/2007 KRAKCHEMIA S.A. opublikowała oświadczenie o stosowaniu zasad korporacyjnego, za wyjątkiem:

- Zasady 28

Zasada 28 stanowi, że:

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 udzielać akcjonariuszom.

Wyjaśnienie.

Z uwagi na małą liczebność Rady Nadzorczej, komitetem audytu i wynagrodzeń jest organ Spółki w pełnym składzie. Sygnalizowane w oświadczeniu odstępstwo od zasady obligującej do powołania przez Radę Nadzorczą komitetu audytu i wynagrodzeń, mieści się w granicach regulacji dokonanej w dokumencie obowiązującym z dniem 1 stycznia 2008 roku „Dobre praktyk spółek notowanych na GPW” (pkt. III.7), z uwagi na fakt, iż Rada Nadzorcza funkcjonuje w składzie liczącym minimalną, wymaganą przez prawo ilość członków.

- Zasady 43

Zasada 43 stanowi, że:

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 wyboru niż rekomendowany przez komitet audytu powinno

zostać szczegółowo uzasadnione. Informacje na temat wyboru podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta wraz z uzasadnieniem powinny być zawarte w raporcie rocznym.

Wyjaśnienie.

W związku z niespełnieniem przez Spółkę zasady 28 nie jest możliwe stosowanie powyższej zasady. Rada Nadzorcza dokonuje wyboru biegłego rewidenta kolegialnie.

W okresie objętym niniejszym raportem zasada 20 stosowana była z następującymi odstępstwami:

Zasada 20 stanowi, że:

a) Przynajmniej połowę członków Rady Nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni z zastrzeżeniem punktu „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 jakiejkolwiek podmioty powiązane ze spółką na rzecz członków Zarządu;

- 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.

Wyjaśnienie.

W okresach przejściowych Spółka nie stosowała punktu „a” zasady 20, stosując zasady określone w punktach „b” i „c”. W wyniku rezygnacji niezależnego członka Rady Nadzorczej z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej w dniu 20 listopada 2007 roku, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 27/2007 z dnia 21 listopada 2007 roku, skład Rady Nadzorczej został pomniejszony i nie spełniał wymogów określonych niniejszą zasadą w punkcie „a”. Informacje na temat nie stosowania tej zasady Spółka zawarła w raporcie bieżącym nr 1/2008 z dnia 2 stycznia 2008 roku. Skład Rady Nadzorczej KRAKCHEMIA S.A. został uzupełniony w dniu 7 lutego 2008 roku decyzją i na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. W dniu 8 lutego 2008 roku w raporcie bieżącym nr 11/2008 Spółka poinformowała o ponownym stosowaniu tej zasady, zgodnie z zapisami pkt III.6 „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW” obowiązujących od dnia 1 stycznia 2008 roku.

W chwili obecnej trzech z pięciu członków Rady Nadzorczej, to osoby powiązane z osobą wiodącego akcjonariusza. Dwóch z pięciu członków Rady Nadzorczej stanowią osoby spełniające kryteria niezależności określone w Statucie Spółki przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki w dniu 17 kwietnia 2007 roku. Przy czym kryteria niezależności członków Rady Nadzorczej wynikają ze standardów europejskich zawartych w Zaleceniu Komisji z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącym roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady nadzorczej (Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej 2005/162WE).

W zakresie zasad od 41 do 48 dotyczących relacji z osobami i instytucjami zewnętrznymi zapisy Statutu Spółki jak i regulaminy jej organów nie wnoszą żadnych ograniczeń i są wyrazem ich pełnego respektowania za wyjątkiem zasady 43 opisanej powyżej.

Spółka prowadzi politykę informacyjną zgodnie z regulacjami prawnymi obowiązującymi spółki notowane na rynku publicznym. Raporty bieżące i okresowe publikowane są w określających ich charakter i formę trybach. Spółka posiada własną stronę internetową na której umieszcza informacje i regulacje dotyczące działalności Spółki i istotnych wydarzeń z nią związanych.

Przestrzegany w KRAKCHEMII S.A. ład korporacyjny obejmuje działalność wszystkich organów Spółki: Walnego Zgromadzenia, Radę Nadzorczą i Zarząd. Zasady funkcjonowania tych organów zostały szerzej opisane w punktach 2) i 3) niniejszego raportu.

2) Sposób działania Walnego Zgromadzenia, jego uprawnienia, prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje się w miarę potrzeby na wniosek Zarządu, Rady Nadzorczej bądź na żądanie akcjonariuszy. Zasady uczestnictwa w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu reguluje Regulamin Walnego Zgromadzenia KRAKCHEMIA S.A. Regulamin Walnego Zgromadzenia zawiera m.in. postanowienia dotyczące przeprowadzenia wyborów, w tym wyborów do Rady Nadzorczej oraz postanowienia dotyczące sposobu głosowania. Zarząd Spółki zobowiązany jest do zapewnienia, aby Regulamin Walnego Zgromadzenia był publicznie dostępny. Czas i miejsce zwołania Walnego Zgromadzenia wraz z porządkiem obrad oraz projektami uchwał ogłaszany jest publicznie zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa.

Walne Zgromadzenie zwoływane przez Zarząd w trybie zwyczajnym, odbywa się raz w roku, najpóźniej w czerwcu. W 2007 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy KRAKCHEMII S.A. odbyło się 17 kwietnia.

Każda akcja zwykła daje prawo do jednego głosu podczas Walnego Zgromadzenia. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością oddanych głosów, o ile nic innego nie wynika z przepisów prawa lub Statutu. W sprawie zdjęcia z porządku obrad bądź zaniechania rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariusza wymagana jest uchwała Walnego Zgromadzenia, podjęta po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, poparta 75% oddanych głosów Walnego Zgromadzenia. Nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub prawie użytkowania wieczystego.

Walne Zgromadzenie otwiera przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.

Niezwłocznie po otwarciu Walnego Zgromadzenia, spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, wybiera się przewodniczącego. Przewodniczący 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 ma prawa, bez zgody Walnego Zgromadzenia, usuwać lub zmieniać kolejności spraw zamieszczonych w porządku obrad. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji, nie może też bez uzasadnionych przyczyn opóźniać podpisania protokołu Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności i dołączone do protokołu Walnego Zgromadzenia. Członek Zarządu Spółki i pracownik Spółki nie mogą być pełnomocnikami na Walnym Zgromadzeniu.

W Walnym Zgromadzeniu powinni uczestniczyć członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki. Biegły rewident powinien być obecny na zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki. W przypadku nieobecności na Walnym Zgromadzeniu członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej Spółki, należy przedstawić odpowiednie wyjaśnienie. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz biegły rewident powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez Walne Zgromadzenie, udzielać jego uczestnikom wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki. Udzielanie

przez Zarząd Spółki 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.

Uczestnicy Walnego Zgromadzenia mogą prowadzić dyskusję po zreferowaniu przez przewodniczącego każdego punktu porządku obrad lub kilku z nich łącznie. Decyzję w tej sprawie podejmuje przewodniczący Walnego Zgromadzenia, uwzględniając między innymi wnioski uczestników Walnego Zgromadzenia.

Przewodniczący powinien umożliwić każdemu z uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wypowiedzenie się w sprawach objętych porządkiem obrad.

Wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz wnioski o charakterze porządkowym mogą być uchwalane, pomimo że nie były umieszczone w porządku obrad.

Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej do obowiązków Rady Nadzorczej należy opiniowanie i przygotowanie uzasadnienia projektów uchwał proponowanych do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie oraz innych istotnych materiałów, które mają być przedstawione akcjonariuszom.

Akcjonariuszowi, który głosował przeciw uchwale przysługuje prawo do zgłoszenia sprzeciwu. Uchwały Walnego Zgromadzenia powinny być tak sformułowane, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z meritem rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały, miał możliwość jej zaskarżenia.

Przed przystąpieniem do głosowania przy wyborach, przewodniczący sprawdza, czy kandydaci wyrazili zgodę na kandydowanie. Oświadczenie w tej kwestii może być złożone pisemnie lub ustnie. Kandydatów zgłaszają akcjonariusze, członkowie Zarządu Spółki lub członkowie Rady Nadzorczej Spółki, obecni na Walnym Zgromadzeniu. Liczba kandydatów jest nieograniczona. Na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór rady nadzorczej Spółki powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy statut Spółki przewiduje inny sposób powołania Rady Nadzorczej.

Reasumując, w 2007 r. KRAKCHEMIA S.A. stosowała wszystkie zasady dotyczące dobrych praktyk Walnych Zgromadzeń wymienione w punktach 1-17 „Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005”. W większości spraw zasady miały odzwierciedlenie w zapisach Statutu Spółki i/lub Regulaminu Walnego Zgromadzenia.

3) Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów.

3.1 Zarząd

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania Spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodnie z przepisami prawa i dobrą praktyką. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki nie zastrzeżone ustawą lub statutem Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do kompetencji Zarządu.

Według Statutu KRAKCHEMIA S.A., Zarząd składa się z jednego do pięciu członków, powoływanych na wspólną kadencję. Rada Nadzorcza określa uchwałą liczbę członków Zarządu, wybiera Prezesa Zarządu oraz pozostałych członków. Kadencja Zarządu trwa 3 lata.

Do dnia 31 stycznia 2007 roku skład zarządu KRAKCHEMIA S.A. przedstawiał się następująco:

Prezes Zarządu	- Bogdan Wrześniak
Wiceprezes Zarządu	- Włodzimierz Oprędek

Z dniem 01 lutego 2007 roku (Uchwała Rady Nadzorczej z dnia 19.01.2007 r.) Rada Nadzorcza rozszerzyła skład Zarządu do trzech osób:

Prezes Zarządu	- Andrzej Zdebski
Wiceprezes Zarządu	- Bogdan Wrześniak
Wiceprezes Zarządu	- Włodzimierz Oprządek

Zarząd o powyższym składzie został powołany na następną kadencję Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 23 kwietnia 2007 roku.

Zarząd, kierując się interesem Spółki, określa strategię oraz główne cele działania Spółki i przedkłada je Radzie Nadzorczej do akceptacji. Zarząd odpowiedzialny jest za wdrożenie i realizację strategii oraz głównych celów działania Spółki przedstawionych Radzie Nadzorczej.

Członkowie Zarządu ponoszą wspólnie odpowiedzialność za całokształt działalności Spółki. Pracują w sposób kolegialny i informują się wzajemnie o najważniejszych sprawach Spółki podlegających kompetencji poszczególnych członków Zarządu.

Wszyscy członkowie Zarządu są obowiązani i uprawnieni do wspólnego prowadzenia spraw Spółki. Przy podejmowaniu decyzji w sprawach Spółki członkowie Zarządu działają w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, tzn. po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które w jego rozsądnej ocenie powinny być w danym przypadku uwzględnione z uwagi na interes Spółki. Przy ustalaniu interesu Spółki Zarząd bierze 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.

Zarząd przekazuje Radzie Nadzorczej regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących prowadzonej działalności i sposobach zarządzania ryzykiem. Zarząd pracuje w oparciu o regulamin zatwierdzony przez Radę Nadzorczą i udostępniony publicznie. Regulamin ten zawiera zapisy zgodne z zasadami „Dobrych praktyk w spółkach publicznych w 2005” i określa również między innymi sprawy, które wymagają kolegialnego rozpatrzenia i podjęcia uchwały przez Zarząd.

W posiedzeniach, oprócz członków Zarządu, mogą uczestniczyć członkowie Rady Nadzorczej Spółki i inne zaproszone osoby, bez prawa do udziału w głosowaniu. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością oddanych głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

Uchwały Zarządu wymagają między innymi decyzje w przedmiocie:

- emisji obligacji lub akcji,
- zwołania Zwyczajnego lub Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia,
- przedstawiania Walnemu Zgromadzeniu wniosków dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty oraz innych kwestii z tym związanych,
- udzielenia dotacji, darowizny lub innego nieodpłatnego świadczenia,
- zaciągania zobowiązań lub rozporządzania prawem jaki i nabywania lub zbywania udziałów lub akcji w innych spółkach.

Zgody Walnego Zgromadzenia Spółki wymaga między innymi:

- zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
- emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa;
- nabycie własnych akcji Spółki w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych;
- zawarcie umowy kredytu, pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z członkiem Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurentem, likwidatorem albo na rzecz którejkolwiek z tych osób.

Zgody Rady Nadzorczej wymagają następujące czynności:

- nabycie lub zbycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości,
- sprzedaż i przeniesienie praw użytkowania nieruchomości, obciążenie nieruchomości, ustanowienie ograniczonych praw rzeczowych na majątku Spółki,
- udzielanie poręczeń lub gwarancji,
- ustanowienie zastawu i innych zabezpieczeń, poza zastawem i zabezpieczeniami związanymi z działalnością gospodarczą,

- zawieranie, rozwiązywanie i zmiana umów dzierżawy i innych umów tego rodzaju,
- udzielanie pożyczek poza zwykłym obrotem towarowym.

Zakres stosowania niektórych z powyższych punktów jest szczegółowo ujęty w zapisach Statutu Spółki i Regulaminu Zarządu KRAKCHEMIA S.A.

Ponadto każdy z członków Zarządu może domagać się podjęcia uchwały przez Zarząd w każdej sprawie należącej do kompetencji Zarządu. Zgodnie z zasadą dobrych praktyk, Regulamin Zarządu stanowi, że członek Zarządu, powinien wstrzymać się od udziału w rozstrzyganiu takich spraw, w których zachodzi lub potencjalnie może zajść sprzeczność interesów Spółki z interesami tego członka Zarządu lub osób, z którymi jest powiązany osobiście.

Wynagrodzenie członków Zarządu składa się z części stałej oraz zmiennej dostosowanej i uzależnionej od wyników finansowych Spółki. Ustalanie wynagrodzenia dla członków Zarządu należy do kompetencji Rady Nadzorczej. Dotyczy to wynagrodzenia na podstawie umów o pracę, umów cywilnoprawnych oraz wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji. Wysokość wynagrodzeń członków Zarządu ujawniana jest w raporcie rocznym.

Można definitywnie stwierdzić, iż Dobre Praktyki Zarządów wyszczególnione w punktach 32-40 „Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005” były w pełni respektowane przez Zarząd KRAKCHEMIA S.A. Większość zasad ma również uregulowanie w Regulaminie Zarządu i/lub Statucie Spółki.

3.2. Rada Nadzorcza

Statut Spółki stanowi, że Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków wybieranych przez Walne Zgromadzenie na wspólną kadencję. Walne Zgromadzenie określa liczbę członków Rady Nadzorczej. Kadencja Rady Nadzorczej wynosi 3 lata. W skład Rady Nadzorczej mogą być powołani akcjonariusze lub osoby spoza ich grona. W szczególności w skład Rady Nadzorczej mogą być powołane osoby niezależne.

Do dnia 16 kwietnia 2007 roku skład Rady nadzorczej KRAKCHEMIA S.A. przedstawiał się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	- Jerzy Mazgaj
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	- Barbara Mazgaj
Członek Rady Nadzorczej	- Mariusz Wojdon

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałami z dnia 17 kwietnia 2007 roku oraz Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 23 kwietnia 2007 roku powołały Radę Nadzorczą o następującym składzie:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	- Jerzy Mazgaj
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	- Grzegorz Pilch
Członek Rady Nadzorczej	- Zbigniew Ćwiąkański
Członek Rady Nadzorczej	- Konrad Hernik
Członek Rady Nadzorczej	- Mariusz Wojdon

W dniu 20 listopada 2007 roku Pan Zbigniew Ćwiąkański złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej KRAKCHEMIA S.A.

W dniu 07 lutego 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało na członka Rady Nadzorczej Pana Grzegorza Hajdarowicza.

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszej informacji:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	- Jerzy Mazgaj
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	- Grzegorz Pilch
Członek Rady Nadzorczej	- Grzegorz Hajdarowicz
Członek Rady Nadzorczej	- Konrad Hernik
Członek Rady Nadzorczej	- Mariusz Wojdon

W powyższym składzie trzech z pięciu członków Rady Nadzorczej, to osoby powiązane z osobą wiodącego akcjonariusza. Dwóch z pięciu członków Rady Nadzorczej stanowią osoby spełniające kryteria niezależności określone w Statucie Spółki.

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie za pełnienie swoich obowiązków. Wysokość wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.

Prawa i obowiązki Rady Nadzorczej określone są przepisami prawa, Statutem oraz Regulaminem Rady Nadzorczej. W szczególności Rada Nadzorcza sprawuje kontrolę nad całością działalności Spółki, stosownie do tego przegląda wszystkie księgi, pisma i dokumenty majątkowe i sprawdza je. Rada Nadzorcza może wymagać od Zarządu sprawozdań dotyczących wszelkiej działalności Spółki, jej prawnych i handlowych stosunków z przedsiębiorstwami i osobami, z którymi utrzymuje kontakty, jak również o działalności handlowej tych przedsiębiorstw i osób. Ponadto Rada Nadzorcza dokonuje wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badania sprawozdań finansowych Spółki.

Kompetencje Rady Nadzorczej, wymienione w Regulaminie Rady Nadzorczej, obejmują w szczególności:

- a) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie przez Spółkę nieruchomości lub prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub prawie użytkowania wieczystego;
- b) wyrażanie zgody na obciążenie nieruchomości, ustanowienie ograniczonych praw rzeczowych na majątku Spółki;
- c) wyrażanie zgody na udzielanie poręczeń lub gwarancji;
- d) wyrażanie zgody na ustanowienie zastawu i innych zabezpieczeń, poza zastawem i zabezpieczeniami związanymi z działalnością gospodarczą;
- e) wyrażanie zgody na zawieranie, rozwiązywanie i zmianę umów dzierżawy i innych umów tego rodzaju;
- f) wyrażanie zgody na udzielanie pożyczek poza zwykłym obrotem towarowym;
- g) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki. Przy wyborze biegłego rewidenta Rada Nadzorcza powinna uwzględniać, czy istnieją okoliczności ograniczające jego niezależność przy wykonywaniu zadań. Zmiana biegłego rewidenta powinna nastąpić co najmniej 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;
- h) akceptacja strategii działania Spółki przedstawionej przez Zarząd;
- i) ustalanie wynagrodzenia dla członków Zarządu;
- j) zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu Spółki;
- k) delegowanie członków Rady do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich funkcji;
- l) zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki;
- ł) składanie do Zarządu Spółki wniosków o zwołanie Walnego Zgromadzenia;
- m) zwoływanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przypadku, gdy Zarząd Spółki nie zwoła go w terminie;
- n) zwoływanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane, a Zarząd Spółki nie zwoła Walnego Zgromadzenia w terminie 2 (dwóch) tygodni od dnia zgłoszenia odpowiedniego żądania przez Radę Nadzorczą.

Zakres stosowania powyższych kompetencji dla niektórych z punktów jest szczegółowo ujęty w zapisach powoływanego Regulaminu Rady Nadzorczej KRAKCHEMIA S.A.

Członkowie Rady Nadzorczej powinni podejmować odpowiednie działania, aby otrzymywać od Zarządu Spółki regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Spółki oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym. Posiedzenia są zwoływane przez Przewodniczącego pisemnie. W przypadkach nagłych

Przewodniczący może zwołać posiedzenie ustnie, telefonicznie, dalekopisem lub telegraficznie, a także za pośrednictwem poczty elektronicznej.

Rada Nadzorcza jest zdolna do podejmowania uchwał, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie zostali zaproszeni. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Podejmowanie uchwał w tym trybie nie jest dopuszczalne przy wyborach Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz w sprawie zawieszania w czynnościach członków Zarządu Spółki.

Można stwierdzić, iż Dobre Praktyki Rad Nadzorczych wyszczególnione w punktach od 18 do 31 „Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005” (za wyjątkiem zasady 23 oraz komentarzem dotyczącym zasady 20 umieszczonym w punkcie „1”) były w pełni respektowane przez Zarząd KRAKCHEMIA S.A. Większość zasad ma również uregulowanie w Regulaminie Zarządu i/lub statucie Spółki.

Z uwagi na małą liczebność Rady Nadzorczej, komitetem audytu i wynagrodzeń jest organ Spółki w pełnym składzie. Zadania komitetu audytu i wynagrodzeń określa Regulamin Rady Nadzorczej KRAKCHEMIA S.A.

Opisane w punkcie „1”) odstępstwo od zasady 23 obligującej do powołania przez Radę Nadzorczą komitetu audytu i wynagrodzeń, mieści się w granicach regulacji dokonanej w dokumencie obowiązującym z dnia 1 stycznia 2008 roku „Dobre praktyk spółek notowanych na GPW” (pkt. III.7), z uwagi na fakt, iż Rada Nadzorcza funkcjonuje w składzie liczącym minimalną, wymaganą przez prawo ilość członków.

4) Opis Systemu kontroli wewnętrznej i zarządzanie ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych, które są przygotowywane i publikowane zgodnie z zasadami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. nr 209 poz. 1744). Założeniem efektywnego systemu kontroli wewnętrznej w sprawozdawczości finansowej jest zapewnienie adekwatności i poprawności informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych i raportach okresowych.

Począwszy od sprawozdań finansowych za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się w 2005 roku KRAKCHEMIA S.A. sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Sprawozdania finansowe Spółki i jej grupy kapitałowej przygotowywane są przez Głównego Księgowego. W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki i jej grupy kapitałowej jednym z podstawowych elementów kontroli jest badanie sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta celem wyrażenia przez niego pisemnej opinii oraz sporządzenia raportu o tym, czy sprawozdanie finansowe jest prawidłowe oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową Spółki, jak też jej wynik finansowy. Wyboru niezależnego audytora dokonuje Rada Nadzorcza. Do zadań biegłego rewidenta należy w szczególności: przegląd półrocznego sprawozdania finansowego oraz badanie sprawozdania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego. Po przeprowadzonym badaniu sprawozdanie finansowe wraz z pisemną opinią i raportem biegłego rewidenta przyjmowane jest przez Zarząd i badane przez Radę Nadzorczą, która wydaje opinię z przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego. Ostatecznie sprawozdanie finansowe Spółki wraz opinią biegłego rewidenta i Rady Nadzorczej przedstawiane jest Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia. Sprawozdanie finansowe podlega zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie, nie później niż sześć miesięcy od dnia bilansowego po upływie każdego roku obrotowego. Roczne sprawozdanie finansowe jest składane po jego zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie we

właściwym rejestrze sądowym oraz ogłaszane w Dzienniku Urzędowym Rzeczypospolitej Polskiej „Monitor Polski B”.

Za przygotowanie sprawozdań finansowych, okresowej sprawozdawczości finansowej i bieżącej sprawozdawczości zarządczej Spółki odpowiedzialny jest pion finansowo-księgowy kierowany przez Głównego Księgowego będącego równocześnie prokurentem Spółki.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej i operacyjnej. Kierownictwo średniego i wyższego szczebla przy udziale pionu finansowego po zamknięciu księgowym każdego miesiąca kalendarzowego wspólnie analizuje wyniki finansowe Spółki i poszczególnych komórek organizacyjnych, porównując je do założeń i planów biznesowych.

Zidentyfikowane błędy korygowane są na bieżąco w księgach Spółki zgodnie z przyjętymi standardami rachunkowości. Przygotowywanie sprawozdań finansowych i raportów okresowych rozpoczyna się po akceptacji wyników zakończonego okresu przez Głównego Księgowego i Zarząd Spółki.

W Spółce dokonuje się miesięcznych i corocznych przeglądów wyników finansowych, realizacji przyjętej strategii i założonych planów operacyjnych. W proces szczegółowego planowania, obejmującego wszystkie obszary funkcjonowania Spółki zaangażowane jest kierownictwo średniego i wyższego szczebla. W pionie finansowo-księgowym wydzielono pion zarządzania ryzykiem finansowym kierowany przez Dyrektora ds. Zarządzania Ryzykiem Finansowym. Pion ten odpowiedzialny jest za realizowanie i kontrolowanie polityki finansowej Spółki oraz identyfikowanie występujących ryzyk finansowych. Przygotowywane na kolejny rok plany są weryfikowane i przyjmowane jest przez Zarząd Spółki oraz przedstawiane Radzie Nadzorczej. Zarząd Spółki w trakcie roku analizuje wyniki finansowe z przyjętym budżetem w oparciu o przyjętą politykę rachunkowości Spółki. W 2005 roku w Spółce wdrożono nowoczesny system informatyczny ASW klasy ERP. Narzędzia systemowe pozwalają na pełną analityczną kontrolę operacyjną i finansową Spółki. System automatycznego księgowania zdarzeń handlowych w sposób zasadniczy ogranicza możliwość powstawania błędów na etapie księgowania podstawowych. Odpowiednie procedury systemowe zamykania roku obrachunkowego oraz obiegu dokumentów księgowych zapewniają poprawność danych wykorzystywanych w sprawozdawczości finansowej i analityce.

Spółka stosuje spójne zasady księgowe zgodnie z przyjętymi standardami rachunkowości prezentując dane finansowe w sprawozdaniach finansowych, okresowych raportach finansowych i innych raportach przekazywanych akcjonariuszom.

Spółka zarządza ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych również poprzez śledzenie na bieżąco zmian wymaganych przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszących się do wymogów sprawozdawczych spółek giełdowych i przygotowywanie się do ich wprowadzenia ze znacznym wyprzedzeniem czasowym.

Spółka na bieżąco i okresowo ocenia i weryfikuje jakość danych przyjmowanych do sporządzania sprawozdań finansowych oraz ogranicza poprzez stosowany system informatyczny i wydzielone organizacyjnie struktury możliwość wystąpienia ryzyk finansowych.

Zarząd stwierdza, że na dzień 31 grudnia 2007 roku nie istniały i chwili obecnej nie istnieją czynniki mogące wpływać na rzetelność i poprawność sporządzanych sprawozdań finansowych.

Zarząd KRAKCHEMIA S.A.

.....
Włodzimierz Oprzędek
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Zarządzający

.....
Bogdan Wrześniak
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Generalny

.....
Andrzej Zdebski
Prezes Zarządu

Kraków, 29 kwietnia 2008 r.