



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

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

Niniejsze oświadczenie realizuje postanowienia uchwały nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 11 grudnia 2007 r. w sprawie określenia zakresu raportu dotyczącego stosowania zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe.

- Kraków, 30 marca 2009 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.

SPIS TREŚCI

	Str.
1. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka.	3
2. Zakres w jakim Spółka odstąpiła od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego.	3
3. Opis systemu kontroli wewnętrznej i zarządzanie ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.	5
4. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.	6
5. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.	6
6. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu.	7
7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.	7
8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.	7
9. Opis zasad zmiany statutu Spółki.	8
10. Sposób działania Walnego Zgromadzenia, jego uprawnienia, prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania.	8
11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów.	9
11.1. Zarząd.	9
11.2. Rada Nadzorcza.	11

1) Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka.

KRAKCHEMIA S.A. 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. Spółka nie stosowała żadnych ograniczeń, które by uniemożliwiały lub ograniczały odpowiednią komunikację z akcjonariuszami i analitykami lub też ograniczały w jakikolwiek sposób możliwości przekazu informacji z wykorzystaniem nowoczesnych środków przekazu.

Dążenie do zapewnienia pełnej przejrzystości działania i postępowania zgodnie z etyką biznesową, znalazło wyraz w stosowaniu „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” stanowiących załącznik do Uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 r. Tekst zbioru zasad określonych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” publikowany jest na stronie www.corp-gov.gpw.pl.

2) Zakres w jakim Spółka odstąpiła od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego.

KRAKCHEMIA S.A. odstąpiła od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego określonych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” w następujących przypadkach:

- Zasada określona w części III punkt 7.

„W ramach rady nadzorczej powinien funkcjonować co najmniej komitet audytu. W skład tego komitetu powinien wchodzić co najmniej jeden członek niezależny od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką, posiadający kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów. W spółkach, w których rada nadzorcza składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków, zadania komitetu mogą być wykonywane przez radę nadzorczą.”

Wyjaśnienie.

Zgodnie z powyższymi zapisami z uwagi na fakt, iż Rada Nadzorcza funkcjonuje w składzie liczącym minimalną, wymaganą przez prawo ilość członków, komitetem audytu i wynagrodzeń jest Rada Nadzorcza Spółki w pełnym składzie.

- Zasada określona w części III punkt 6.

„Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5 % i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.”

Wyjaśnienie.

W okresach przejściowych Spółka nie stosowała zasady niezależności przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej. 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 powyższą zasadą. Informację 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 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.

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. 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).

- Zasada określona w części II punkt 1, 5)

„5) w przypadku, gdy wyboru członków organu spółki dokonuje walne zgromadzenie - udostępnione spółce uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do zarządu i rady nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem.”

Wyjaśnienie.

W związku z brakiem umieszczenia na stronie internetowej Spółki uzasadnienia kandydatury oraz życiorysu kandydata na członka Rady Nadzorczej przed Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy z dnia 7.02.2008 r., nie zastosował pkt. II.1.5 Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW. Kandydaturę wybranego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy członka Rady Nadzorczej zgłoszono w trakcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariusz. Zasada ta z powyższych względów nie znalazła również zastosowania w przypadku zmiany składu Rady Nadzorczej dokonanym na Nadzwyczajnym walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 3 marca 2009 roku.

- Zasada określona w części II punkt 2

„Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1. Zasada ta powinna być stosowana najpóźniej począwszy od dnia 1 stycznia 2009 r.”

Wyjaśnienie.

Spółka częściowo nie stosuje zasady ładu korporacyjnego, zawartej w dokumencie "Dobre praktyki spółek notowanych na GPW" dotyczącej części II punktu 2, w zakresie zamieszczania na stronie internetowej Spółki w języku angielskim raportów okresowych i raportów bieżących, przekazanych do dnia 31 grudnia 2008 roku.

Raporty okresowe i raporty bieżące przekazywane począwszy od dnia 1 stycznia 2009 roku będą zamieszczane na stronie internetowej Spółki także w języku angielskim.

Częściowe odstępstwo od przywołanej powyżej zasady jest podyktowane ograniczeniem kosztów działalności oraz historycznym charakterem zamieszczonych do dnia 31 grudnia 2008 roku raportów.

W zakresie relacji z osobami i instytucjami zewnętrznymi zapisy Statutu Spółki jak i regulaminy jej organów nie wnoszą żadnych ograniczeń i są wyrazem ich pełnego respektowania.

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. Prezentowane informacje w sposób pełny pozwalają ocenić sytuację i perspektywy rozwoju Spółki oraz sposób jej funkcjonowania.

Przestrzegany w KRAKCHEMII S.A. ładu korporacyjny obejmuje działalność wszystkich organów Spółki: Walnego Zgromadzenia, Radę Nadzorczą i Zarząd. Zasady funkcjonowania tych organów zostały szerzej opisane w punktach 10 i 11.

3) 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 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. (Dz.U. nr 33 poz. 259). 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 są przez Głównego Księgowego. W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki 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. 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 Dyrektora Finansowego będącego równocześnie Głównego Księgowego oraz 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 Zastępcę Dyrektora Finansowego. 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 obrotowego 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 2008 roku nie istniały i chwili obecnej nie istnieją czynniki mogące wpływać na rzetelność i poprawność sporządzanych sprawozdań finansowych.

4) Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji i głosów na WZA	Struktura posiadanych akcji w % *
Alma Market S.A.	5 000 000	50,00%
Sławomir Piecka	1 500 000	15,00%
OFE PZU Złota Jesień	950 000	9,50%
Pozostali, posiadający poniżej 5% ogólnej liczby głosów	2 550 000	25,50%
Ogólna liczba akcji spółki i głosów z nimi związanych	10 000 000	100,00%

* Procentowy udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

5) Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.

Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne. Akcjonariusze nie posiadają innych praw głosu niż wynikające z posiadanych przez nich akcji Spółki.

6) Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu.

Zarówno z dokumentów regulacyjnych organów Spółki jak i statutu Spółki nie wynikają dodatkowe ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu. Wszelkie ewentualne ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu, wynikają z ogólnie obowiązujących przepisów prawa.

Zgodnie z art. 412 KSH każdy akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu (WZ) oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności. Członek zarządu i pracownik Spółki nie mogą być pełnomocnikami na Walnym Zgromadzeniu.

Zgodnie z art. 9 Ustawy o obrocie warunkiem uczestnictwa w WZ spółki publicznej z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej jest złożenie w jej siedzibie, najpóźniej na tydzień przed terminem WZ, świadectwa depozytowego wystawionego celem potwierdzenia uprawnień posiadacza akcji zdematerializowanych do uczestnictwa w tym WZ. Od chwili wystawienia świadectwa depozytowego, akcje w liczbie wskazanej w treści świadectwa nie mogą być przedmiotem obrotu do chwili utraty jego ważności albo zwrotu świadectwa wystawiającemu przed upływem terminu jego ważności. Na okres ten wystawiający dokonuje blokady odpowiedniej liczby papierów wartościowych na tym rachunku (art. 11 Ustawy o obrocie).

Każdej Akcji Emitenta przysługuje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu (akcje nie są uprzywilejowane, co do głosu).

Zgodnie z art. 413 KSH akcjonariusz nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik innej osoby głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec Spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec spółki oraz sporu pomiędzy nim a spółką.

W okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunkach papierów wartościowych w domu maklerskim lub w banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi (art. 340 § 3 KSH).

7) Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

W związku z tym, że akcje Spółki na okaziciela są dopuszczone do obrotu na rynku publicznym, wszelkie ewentualne ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności tych papierów wartościowych wynikają z ogólnie obowiązujących przepisów prawa.

8) Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

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.

Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością oddanych głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa.

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.

Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki nie zastrzeżone ustawą lub statutem Spółki do kompetencji walnego zgromadzenia lub rady nadzorczej należą do kompetencji Zarządu.

Uchwały Zarządu wymaga między innymi decyzja, co do emisji obligacji lub akcji. Emisja nowych akcji odbywa się w trybie art. 430, 431, 432 Kodeksu spółek handlowych. Zgody walnego zgromadzenia Spółki wymaga między innymi emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz nabycia własnych akcji Spółki w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych.

Szczegółowe uprawnienia Zarządu oraz jego działanie uregulowane są przez Statut Spółki, regulamin Zarządu oraz Kodeks spółek handlowych.

9) Opis zasad zmiany statutu Spółki emitenta.

Zmiana statutu Spółki odbywa się zgodnie i w trybie określonym w art. 430 Kodeksu spółek handlowych.

10) 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 2008 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy KRAKCHEMII S.A. odbyło się 26 czerwca.

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 formułowane, 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 2008 r. KRAKCHEMIA S.A. stosowała zasady dotyczące „Dobrych praktyk realizowanych przez zarządy spółek giełdowych” wymienione w części III w zakresie dotyczącym Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy jak również „Dobrych praktyk stosowanych przez akcjonariuszy” wymienione w części IV „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”. W większości spraw zasady miały odzwierciedlenie w zapisach Statutu Spółki, Regulaminu Walnego Zgromadzenia oraz Regulaminu Zarządu.

11) Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów.

11.1 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.

W dniu 23 kwietnia 2007 roku uchwałą Rady Nadzorczej został powołany Zarząd o obecnym składzie:

Prezes Zarządu - Andrzej Zdebski
Wiceprezes Zarządu - Bogdan Wrześniak
Wiceprezes Zarządu - Włodzimierz Oprzędek
Kadencja Zarządu trwa 3 lata.

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 Praktykach Spółek Notowanych na GPW” 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 zająć 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 stwierdzić, iż „Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych” wyszczególnione w części III Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” były w pełni respektowane przez Spółkę. Większość zasad ma również uregulowanie w Regulaminie Zarządu i Statucie Spółki.

11.2. 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.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało w dniu 17 kwietnia 2007 roku członów Rady Nadzorczej nowej kadencji. Rada nadzorcza nowej kadencji ukonstytuowała się na swoim pierwszym posiedzeniu w dniu 23 kwietnia 2007 roku w składzie:

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

Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata.

W związku z rezygnacją Pana Zbigniewa Ćwiąkalskiego z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 7 lutego 2008 roku powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Grzegorza Hajdarowicza.

W związku z rezygnacją w dniu 3 marca 2009 roku Pana Grzegorza Hajdarowicza z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 3 marca 2009 roku powołało w skład Rady Nadzorczej Panią Ilonę Malik.

W chwili obecnej skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	- Jerzy Mazgaj
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	- Grzegorz Pilch
Członek Rady Nadzorczej	- Ilona Malik
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

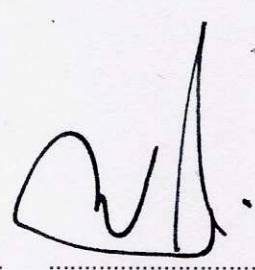
członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

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.

Zadania komitetu audytu i wynagrodzeń określa Regulamin Rady Nadzorczej KRAKCHEMIA S.A. Z uwagi na fakt, iż Rada Nadzorcza funkcjonuje w składzie liczącym minimalną, wymaganą przez prawo ilość członków, komitet audytu i wynagrodzeń stanowi organ Spółki w pełnym składzie. Jest to zgodne z zapisami ujętymi w części III punktu 7 „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW”.

Można stwierdzić, iż zasady dotyczące dobrych praktyk stosowanych przez rady nadzorcze i jej członków ujęte w zbiorze zasad „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” są w pełni respektowane przez Spółkę. Większość tych zasad ma również uregulowanie w Regulaminie Rady Nadzorczej, Regulaminie Zarządu i statucie Spółki.

Zarząd KRAKCHEMIA S.A.


.....
Włodzimierz Oprędek
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Zarządzający
.....
Bogdan Wrześniak
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Generalny
.....
Andrzej Zdebski
Prezes Zarządu

Kraków, 30 marca 2009 r.