



Zakłady Chemiczne
"Permedia" S.A.
ul. Grenadierów 9
20-331 Lublin, POLSKA
tel.: +48 (81) 744 12 71
fax: +48 (81) 744 03 74
sekretariat@permedia.pl
www.permedia.pl

RAPORT W SPRAWIE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2008 roku

Lublin dn. 31 marca 2009 r

1. WSKAZANIE ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO PRZYJĘTEGO PRZEZ ZAKŁADY CHEMICZNE PERMEDIA S.A.

Z. Ch. Permedia S.A. przyjął do stosowania zasady ładu korporacyjnego opublikowane w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”, którego pełne brzmienie zamieszczone jest na stronie [http: //www.corp-gov.gpw.pl/](http://www.corp-gov.gpw.pl/) .

2. ODSTĄPIENIA OD POSTANOWIEŃ ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Zarząd Z. Ch „Permedia” SA oświadcza, iż według jego wiedzy spółka przestrzegała w 2008 roku wszystkich zasad zawartych w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” będącym załącznikiem do uchwały Rady Giełdy nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 r., za wyjątkiem niżej omówionych odstępstw od postanowień tego zbioru.

Odstępstwo od zasady: „Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: [...] informacja o terminie i miejscu walnego zgromadzenia, porządek obrad oraz projekty uchwał wraz z uzasadnieniami a także inne dostępne materiały związane z walnymi zgromadzeniami spółki, co najmniej na 14 dni przed wyznaczoną datą zgromadzenia.” (pkt. II.1.4 „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW”)

Wyjaśnienie odstępstwa: Spółka nie zamieszcza na swoich stronach informacji w zakresie publikacji projektów i uchwał o zwołaniu walnego zgromadzenia.

Zarząd Z. Ch „Permedia” SA dostrzega możliwość dalszej poprawy w zakresie stosowania zasad dobrych praktyk objętych częścią I zbioru „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW”, obecnie trwają prace nad nową stroną www gdzie znajdą się wymagane dokumentem zasady.

W 2008 roku spółka nie dokonała transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz nie upubliczniła takiego zapisu na stronie internetowej. Jednocześnie spółka zapewniła zainteresowanym mediom możliwość uczestnictwa w obradach walnego zgromadzenia. Poza tym w 2008 roku spółka dokładała starań by polityka informacyjna prowadzona przez spółkę była przejrzysta i efektywna, poprzez m.in.: korporacyjną stronę internetową, odpowiedzi na nadesłane pytania od akcjonariuszy i mediów itp.

W 2008 roku, spółka postanowiła o nie przestrzeganiu zasady nr II pkt. 2. zbioru „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW” – „Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt. 1.” Przyczyna decyzji o nie przestrzeganiu ww.

zasady w pełnym zakresie jest kosztowność i pracochłonność prowadzenia strony internetowej w zakresie wskazanym przez tą zasadę.

3. OPIS GŁÓWNYCH CECH SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH PRZEZ EMITENTA

Z. Ch. Permedia S.A. posiadają dostosowany do swoich potrzeb system kontroli wewnętrznej, który umożliwia sprawny i rzetelny przepływ informacji finansowych oraz pozafinansowych między poszczególnymi komórkami organizacyjnym Emitenta. Zapewnia on efektywne zarządzanie informacją, co usprawniło procesy związane ze sporządzaniem sprawozdań finansowych. Skuteczność systemu kontroli wewnętrznej Emitenta oraz zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej został zapewniony poprzez:

- Regulamin pracy,

- Instrukcje, zarządzenia i procedury wewnętrzne,
- Unormowania w zakresie materialnej odpowiedzialności pracowników,
- Instrukcje inwentaryzacyjne.

Ponadto Z. Ch. Permedia S.A. posiadają ustabilizowaną strukturę w zakresie raportowania finansowego. Od roku 2009 sporządzany jest budżet Spółki. W proces ten, który jest bezpośrednio nadzorowany przez Zarząd, zaangażowani są kierownicy poszczególnych działów. Przygotowywany budżet na kolejny rok przyjmowany jest przez Radę Nadzorczą Spółki. W trakcie roku Emitent analizuje bieżące wyniki finansowe porównując je z przyjętym wcześniej budżetem. Wykorzystuje do tego stosowaną w Z. Ch. Permedia S.A. sprawozdawczość zarządczą, która zbudowana jest w oparciu o przyjętą politykę rachunkowości. Za przygotowywanie sprawozdań finansowych, okresowej sprawozdawczości finansowej i bieżącej sprawozdawczości zarządczej Z. Ch. Permedia S.A. odpowiedzialny jest dział księgowo-finansowy kierowany przez Głównego Księgowego. Sprawozdania finansowe Spółki przygotowywane są przez wysoko wykwalifikowany zespół pracowników tegoż działu. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa Z. Ch. Permedia S.A. poddają swoje sprawozdania finansowe odpowiednio przeglądowi lub badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta o uznanych, odpowiednio wysokich kwalifikacjach. Znaczna większość w/w procedur kontroli wewnętrznej wspierana jest poprzez zintegrowany, informatyczny system zarządzania przedsiębiorstwem.

4. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI

Zgodnie z informacjami znajdującymi się w posiadaniu spółki następujący akcjonariusze posiadają akcje uprawniające, do co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Akcjonariusz	Ilość objętych akcji	Procentowy udział w kapitale akcyjnym	Głosy na WZ	Procentowy udział w głosach na WZ
BVF Czech a.s. Praga (Rep. Czeska) łącznie z podmiotem zależnym spółką „Bochemie” a.s. Bohumin (Rep. Czeska)	1.186.940	60,71%	1.490.940	66,00%
Otwarty Fundusz Emerytalny "WARTA"	105 929	5,42%	105 929	5,42%
Aviva Investors Poland SA (dawne Commercial Union Investment Management (Polska S.A))	118.742	6,07%	118.742	6,07%

Nie istnieją papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki. Z akcjami Spółki nie wiążą się żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności, ani ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu.

5. OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIENI.

Zarząd Emitenta może składać się od dwóch do pięciu członków, powoływanych na wspólną, trzyletnią kadencję. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza. Członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.

Zarząd Spółki, pod przewodnictwem Prezesa, zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

We wszystkich umowach pomiędzy Spółką, a członkami Zarządu oraz w sporach z nimi Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów obecnych na posiedzeniu członków Zarządu. Zarząd działa na podstawie Regulaminu uchwalonego przez Zarząd i zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą.

Według Regulaminu Zarządu następujące rodzaje decyzji podejmowanych przez Zarząd wymagają uchwały;

- a) decyzje dotyczące regulaminu organizacyjnego, określającego organizację przedsiębiorstwa Spółki,
- b) decyzje dotyczące powołania i odwołania prokury,
- c) decyzje dotyczące zaciągania kredytów i pożyczek majątkowych,
- d) decyzje dotyczące zbywania i nabywania majątku trwałego
- e) decyzje dotyczące zakresu zwykłych czynności Spółki prowadzonych przez któregoś z członków Zarządu przed załatwieniem których choćby jeden z członków Zarządu wyraził sprzeciw,
- f) decyzje dotyczące przystąpienia Spółki do wspólnych przedsięwzięć, a w szczególności zawiązywania spółek handlowych oraz przystąpienia do spółek prawa handlowego i nabywania akcji oraz udziałów w tych spółkach,
- g) decyzje dotyczące wyrażenia zgody na dokonywanie darowizn, udzielanie pożyczek lub dotacji
- h) decyzje dotyczące przygotowania i złożenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy oraz pisemnego sprawozdania z działalności Spółki kierowanych na Zwyczajne Walne Zgromadzenie,
- i) decyzje dotyczące wnioskowania podziału zysku lub pokrycia strat,
- j) decyzje dotyczące ustalenia strategii rozwoju Spółki,
- l) decyzje dotyczące regulaminu Zarządu Spółki, regulaminu pracy oraz innych regulaminów dotyczących funkcjonowania przedsiębiorstwa Spółki,
- m) decyzje dotyczące przyjęcia rocznych i wieloletnich programów i planów działalności Spółki,
- n) decyzje dotyczące kształtowania zasad polityki zatrudnienia (wielkość i struktura zatrudnienia) oraz dotyczące zwolnień grupowych pracowników,
- o) decyzje dotyczące ustalania zasad wynagradzania pracowników Spółki,
- p) decyzje dotyczące dokonywania czynności prawnych, jeśli przedmiot tych czynności przekracza 100.000,00 zł.,
- q) decyzje dotyczące innych spraw, należących do kompetencji Zarządu Spółki – o ile Zarząd uzna za uzasadnione ich rozpatrzenie w tym trybie.

RADA NADZORCZA

Członkowie Rady Nadzorczej są wybierani przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej, trzyletniej kadencji. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Zastępcę Przewodniczącego oraz Sekretarza Rady. Uchwały Rady Nadzorczej

zapadają bezwzględną większością głosów, przy obecności, co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej, w w przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumienia się na odległość, przy czym wszyscy członkowie Rady muszą zostać powiadomieni o treści projektu uchwały, z zastrzeżeniem art. 388 § 4 Ksh.

Zgodnie z Regulaminem Rada Nadzorcza wykonuje swoje czynności kolegialnie, a jej Członkowie wykonują indywidualne prawo nadzoru tylko na podstawie stosownej uchwały Rady Nadzorczej.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

a) sprawowanie kontroli nad działalnością Spółki:

w tym celu Zarząd Spółki przed każdym posiedzeniem Rady przygotowuje:

- sprawozdanie finansowe za okres ubiegły,
- prognozę sprzedaży, poziom kosztów produkcji, realizacji planów inwestycyjnych do końca roku bieżącego;

b) coroczne badanie sprawozdania Zarządu, bilansu oraz rachunku zysków i strat,

c) rozpatrywanie i opiniowanie wniosków zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat bilansowych,

d) składanie wobec Walnego Zgromadzenia pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt b) i c),

e) stawianie wobec Walnego Zgromadzenia wniosków o udzielenie Zarządowi pokwitowania,

f) zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów członka Zarządu lub całego Zarządu,

g) powoływanie i odwoływanie Prezesa i pozostałych członków Zarządu oraz określanie liczby członków Zarządu,

h) delegowanie członka lub członków Rady czasowego wykonywania czynności Zarządu Spółki w razie odwołania lub zawieszenia całego Zarządu lub, gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,

i) zatwierdzenie regulaminu Zarządu Spółki i regulaminu organizacyjnego przedsiębiorstwa Spółki,

j) zawieranie w imieniu Spółki umów z członkami Zarządu Spółki; umowy powyższe zawiera przedstawiciel Rady delegowany spośród jej członków,

k) rozpatrywanie innych spraw zleconych przez Walne Zgromadzenie lub wnioskowanych przez Zarząd i członków Rady,

l) nadzór nad realizacją uchwał Walnego Zgromadzenia,

- m) zatwierdzanie propozycji Zarządu w sprawach nabycia, obciążenia lub zbycia nieruchomości,
- n) zatwierdzanie planów techniczno - ekonomicznych i rozwojowych Spółki,
- o) wybór biegłego rewidenta.

W związku z faktem, iż Rada Nadzorcza składa się z 5 osób oraz uwzględniając rozmiar działalności spółki powoływanie w ramach Rady Nadzorczej oddzielnych komitetów, w tym komitetu audytu nie jest zasadne. Ich zadania wypełniane są przez Radę kolegialnie.

6. OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU EMITENTA

Do zmiany statutu konieczna jest uchwała walnego zgromadzenia podjętej większością $\frac{3}{4}$ głosów.

7. OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIEŃ ORAZ PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Emitenta, natomiast Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie w sytuacji, gdy:

- 1) Zarząd Spółki nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie,
- 2) pomimo złożenia wniosku o zwołanie Walnego Zgromadzenia, Zarząd Spółki nie zwoła go w terminie dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki.

Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, które powinno być dokonane przynajmniej na trzy tygodnie przed terminem Walnego Zgromadzenia. Jeżeli wszystkie akcje wyemitowane przez spółkę są imienne, Walne Zgromadzenie może być zwołane za pomocą listów poleconych lub przesyłek nadanych pocztą kurierską, wysłanych, co najmniej dwa tygodnie przed terminem walnego zgromadzenia. Zamiast listu poleconego lub przesyłki nadanej pocztą kurierską, zawiadomienie może być wysłane akcjonariuszowi pocztą elektroniczną, jeżeli uprzednio wyraził na to pisemną zgodę, podając adres, na który zawiadomienie powinno być wysłane. W ogłoszeniu i w zawiadomieniach należy oznaczyć dzień, godzinę i miejsce odbycia Walnego Zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad. W razie zamierzonej zmiany Statutu powołać należy dotychczas obowiązujące przepisy jak też podać treść projektowanych zmian. Przed każdym Walnym Zgromadzeniem winna być sporządzona lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Lista podpisana przez zarząd winna być wyłożona w lokalu Emitenta przez okres trzech dni powszednich poprzedzających odbycie Zgromadzenia. Akcjonariusze mogą przeglądać listę w lokalu Emitenta oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się przewodniczącego. Niezwłocznie po wyborze przewodniczącego, winna być sporządzona lista obecności, zawierająca spis uczestników z wymienieniem liczby akcji, które każdy z nich przedstawia i przysługujących im głosów, podpisana przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie może

podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad (porządek obrad ustala Zarząd Spółki), chyba, że cały kapitał jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwały także bez formalnego zwołania, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.

Jeżeli przyjęcie uchwały wymaga określonego kworum lub kwalifikowanej większości głosów, sprawdzenie liczby głosów, którymi dysponują obecni następuje poprzez obliczenie liczby głosów oddanych w głosowaniu nad projektem uchwały. W przypadku głosowania oddzielnymi grupami (rodzajami) akcji, Przewodniczący zarządzi oddzielne głosowanie w poszczególnych

grupach akcji. W głosowaniu za każdym razem wezmą udział tylko uczestnicy Zgromadzenia dysponujący głosami z akcji należących do danej grupy akcji. Akcjonariusz może wnioskować o przeprowadzanie tajnego głosowania w sprawach, w których nie wymagają tego przepisy prawa,

z wyjątkiem spraw porządkowych. W przypadku przyjęcia takiego wniosku przez Zgromadzenie Przewodniczący zarządzi przerwę na przygotowanie kart do głosowania tajnego. Głosowania na Zgromadzeniach odbywają się z wykorzystaniem kart do głosowania, w tym:

- a) głosowania jawne odbywają się poprzez podniesienia karty do głosowania,
- b) głosowania tajne odbywają się poprzez wrzucenie do urny specjalnie przygotowanych kart do głosowania tajnego.

Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad. Regulamin Walnego Zgromadzenia Z. Ch. Permedia S. A. jest dostępny w siedzibie Emitenta.

Akcjonariuszom spółki przysługują następujące uprawnienia związane z uczestnictwem w spółce (uprawnienia korporacyjne):

- 1) Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (art. 412 Ksh) oraz prawo do głosowania na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 § 1 Ksh). Zgodnie ze Statutem każdej Akcji przysługuje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu.
- 2) Prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych spraw przyznane akcjonariuszom posiadającym, co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego Spółki (art. 400 §1 Ksh). We wniosku o zwołanie Walnego Zgromadzenia należy wskazać sprawy wnoszone pod jego obrady. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nie zostanie zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, sąd rejestrowy może, po wezwaniu Zarządu do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem (art. 401 §1 Ksh).
- 3) Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422 – 427 Ksh.
- 4) Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami; zgodnie z art. 385 § 3 Ksh na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących, co najmniej jedną piątą część kapitału zakładowego wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami.
- 5) Prawo do żądania zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych); uchwałę w tym przedmiocie podejmuje Walne Zgromadzenie na wniosek

akcjonariusza lub akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu (art. 84 Ustawy o Ofercie Publicznej); jeżeli Walne Zgromadzenie oddali wniosek o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie takiego rewidenta do Sądu Rejestrowego w terminie 14 dni od powzięcia uchwały (art. 85 Ustawy o Ofercie Publicznej).

6) Prawo do uzyskania informacji o Spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa, w szczególności zgodnie z art. 428 Ksh, podczas obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad; akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do Sądu Rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji (art. 429 Ksh).

7) Prawo do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi (art. 328 § 6 Ksh).

8) Prawo do żądania wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem (art. 395 § 4 Ksh).

9) Prawo do przeglądania w lokalu Zarządu listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 407 § 1 Ksh).

10) Prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem (art. 407 § 2 Ksh).

11) Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na Walnym Zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną, co najmniej z trzech osób. Wniosek mogą złożyć akcjonariusze, posiadający jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji (art. 410 § 2 Ksh).

12) Prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 2 Ksh).

13) Prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 Ksh, jeżeli Spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę.

14) Prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu Spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 Ksh (w przypadku połączenia spółek), w art. 540 § 1 Ksh (w przypadku podziału Spółki) oraz w art. 561 § 1 Ksh (w przypadku przekształcenia Spółki).

15) Prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 341 § 7 Ksh).

16) Prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał. Akcjonariusz może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów albo liczby udziałów lub głosów, jakie ta spółka handlowa posiada, w tym także, jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie (art. 6 § 4 i 6 Ksh).

17) Zgodnie ze Statutem Emitenta akcje mogą być umarzane przy zachowaniu przepisów o obniżeniu kapitału zakładowego na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia, za zgodą

akcjonariusza. Spółka może nabywać własne akcje w celu ich umorzenia. Zgodnie z art. 359 § 2 Ksh Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia, która powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.

18) Zgodnie ze Statutem Emitenta wszystkie akcje Emitenta są akcjami na okaziciela.

Ponadto akcjonariuszom spółki przysługują następujące prawa o charakterze majątkowym:

1) Prawo do dywidendy, to jest udziału w zysku Spółki, wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom (art. 347 Ksh). Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Statut nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa, co oznacza, że na każdą z akcji przypada dywidenda w takiej samej wysokości. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy, który wyznacza Zwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień powzięcia uchwały o podziale zysku albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia (art. 348 Ksh). Ustalając dzień dywidendy Walne Zgromadzenie powinno jednak wziąć pod uwagę regulacje KDPW i GPW. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala również termin wypłaty dywidendy (art. 348 § 3 Ksh). W następstwie podjęcia uchwały o przeznaczeniu zysku do podziału akcjonariusze nabywają roszczenie o wypłatę dywidendy. Roszczenie o wypłatę dywidendy staje się wymagalne z dniem wskazanym w uchwale Walnego Zgromadzenia i podlega przedawnieniu na zasadach ogólnych. Przepisy prawa nie określają terminu, po którym wygasa prawo do dywidendy. Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowych i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z kodeksem spółek handlowych lub Statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe (art. 348 §1 Ksh). Przepisy prawa nie zawierają innych postanowień na temat stopy dywidendy lub sposobu jej wyliczenia, częstotliwości oraz akumulowanego lub nieakumulowanego charakteru wypłat.

2) Zastosowanie stawki wynikającej z zawartej przez Rzeczypospolitą Polską umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu, albo nie pobranie podatku zgodnie z taką umową w przypadku dochodów z dywidend jest możliwe wyłącznie po przedstawieniu podmiotowi zobowiązanemu do potrącenia zryczałtowanego podatku dochodowego tzw. certyfikatu rezydencji, wydanego przez właściwą administrację podatkową. Obowiązek dostarczenia certyfikatu ciąży na podmiocie zagranicznym, który uzyskuje ze źródeł polskich odpowiednie dochody. Certyfikat rezydencji ma służyć przede wszystkim ustaleniu przez płatnika, czy ma zastosować stawkę (bądź zwolnienie) ustaloną w umowie międzynarodowej, czy też ze względu na istniejące wątpliwości, potrącić podatek w wysokości określonej w ustawie. W tym ostatnim przypadku, jeżeli nierezydent udowodni, że w stosunku do niego miały zastosowanie postanowienia umowy międzynarodowej, które przewidywały redukcję krajowej stawki podatkowej (do całkowitego zwolnienia włącznie), będzie mógł żądać stwierdzenia nadpłaty i zwrotu nienależnie pobranego podatku, bezpośrednio od urzędu skarbowego. Poza tym nie istnieją inne ograniczenia ani szczególne procedury związane z dywidendami w przypadku akcjonariuszy będących nierezydentami.

3) Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru); przy zachowaniu wymogów, o których mowa w art. 433 Ksh, Akcjonariusz może zostać pozbawiony tego prawa w części lub w całości w interesie Spółki mocą uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością, co najmniej czterech piątych głosów. Pozbawienie Akcjonariuszy prawa poboru Akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. W takim przypadku, Zarząd zobowiązany jest do przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji, bądź sposób jej ustalenia. Przepisu o konieczności uzyskania większości, co najmniej 4/5 głosów nie stosuje się, gdy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale oraz gdy uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji; pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad walnego zgromadzenia.

4) Z akcjami Emitenta nie jest związane inne od wskazanego w punkcie 1) prawo do udziału w zyskach Emitenta w szczególności Statut Emitenta nie przewiduje przyznania uczestnictwa w zyskach Spółki w postaci wydania imiennych świadectw założycielskich, w celu wynagrodzenia usług świadczonych przy powstaniu Spółki, lub świadectw użytkowych wydanych w zamian za akcje umorzone.

5) Prawo do udziału w majątku Spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji. Zgodnie z art. 474 § 2 Ksh majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli, dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy; Statut Spółki nie przewiduje żadnego uprzywilejowania w tym zakresie.

6) Prawo do zbywania posiadanych akcji.

7) Prawo do obciążania posiadanych akcji zastawem lub użytkowaniem. 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).

8. SKŁAD OSOBOWY ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKI

W roku 2008 w składzie Zarządu Z. Ch. Permedia S. A. zaszły następujące zmiany:

Funkcję Prezesa Zarządu od 4.01.2008 roku objął Michał Wygrys,

Członkowie Zarządu:

Miloslav Vodicka od dnia 13.12.2007 do dnia 16.06.2008

Richard Mencner od dnia 13.12.2007 do dnia 16.06.2008

Bogumiła Gajeczka od dnia 16.06.2008 do dnia do 24.02.2009

Tomasz Zarzyka od dnia 16.06.2008

Beata Ducin od dnia 05 marca 2009

W roku 2008 w składzie Rady Nadzorczej Z. Ch. Permedia S. A. nie zaszła żadna zmiana. Obecnie Rada Nadzorcza Emitenta składa się z pięciu członków, powołanych na okres wspólnej trzyletniej kadencji. W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Przewodniczący Rady Nadzorczej Karel Nožka

oraz Członkowie Rady Nadzorczej:

Tomasz Koziół,
Miroslav Kotuliak,
Ladislav Kraus,
Jaroslav Sopuch.

W związku z faktem, iż Rada Nadzorcza składa się z 5 osób oraz uwzględniając rozmiar działalności spółki powoływanie w ramach Rady Nadzorczej oddzielnych komitetów, w tym komitetu audytu nie jest zasadne. Ich zadania wypełniane są przez Radę kolegialnie.

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Michał Wygrys

Beata Ducin

Tomáš Zarzyka

