



**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ELEKTROTIM S.A.
O STOSOWANIU
ŁADU KORPORACYJNEGO
W ROKU 2008**

Wrocław, kwiecień 2009r.

WSTĘP

Niniejsze Oświadczenie Zarządu ELEKTROTIM S.A. o stosowaniu ładu korporacyjnego w Spółce stanowi **integralną część Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2008 i jest umieszczone w treści Sprawozdania Zarządu**. Do celów związanych z publikacją raportu w systemie ESPI niniejszy dokument stanowi odrębną formę.

Oświadczenie zostało przygotowane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. 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. z 2009r. nr 33, poz. 259), a także zgodnie z postanowieniami § 29 Regulaminu GPW oraz Uchwały Zarządu GPW nr 1013/2007 z dnia 11 grudnia 2007r. w sprawie określenia zakresu i struktury raportu dotyczącego stosowania zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe.

Zarząd ELEKTROTIM S.A. przekazuje poniższą informację w zakresie stosowania przez Spółkę zasad zawartych w załączniku do Uchwały Rady Giełdy nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007r., zatytułowanych „*Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW*”. Zbiór zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” jest publicznie dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego: www.corp-gov.gpw.pl.

Zawartość raportu:

1. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były stosowane przez ELEKTROTIM S.A. w roku 2008
2. Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania
3. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów
4. Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

1. WSKAZANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓRE NIE BYŁY STOSOWANE PRZEZ ELEKTROTIM S.A W ROKU 2008

W związku z wejściem w życie w dniu 1 stycznia 2008 roku "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW" Zarząd Spółki, w załączniku do sprawozdania z działalności za rok 2007 oświadczył, iż będzie dokładać wszelkich starań, aby zasady, o których mowa w tym dokumencie były stosowane w Spółce w jak najszerszym zakresie.

Jednocześnie Zarząd ELEKTROTIM SA informuje, iż w roku 2008 oraz obecnie w Spółce nie są stosowane następujące zasady:

- 1) Zasada z Rozdziału I „Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych” pkt. 1 w części dotyczącej transmitowania obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upublicznieniu go na stronie internetowej

Komentarz

Zarząd ELEKTROTIM S.A. wyjaśnia, że Spółka w rok 2008 nie transmitowała oraz nadal nie planuje transmitowania obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upublicznieniu go na stronie internetowej przede wszystkim ze względu na ochronę danych osobowych i wizerunku osób biorących udział w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy ELEKTROTIM SA.

Zarząd Spółki wyjaśnia, iż zgodnie z art. 421 § 3 ksh w siedzibie Spółki dostępna jest Księga Protokołów, która zawiera wszystkie protokoły wraz z przebiegiem obrad każdego z Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy ELEKTROTIM S.A. Akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał.

- 2) Zasada z Rozdziału II „Dobre Praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych” pkt. 2 w zw. z pkt. 1, czyli zapewnienie funkcjonowania strony internetowej Spółki w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt. 1

Komentarz:

Zarząd ELEKTROTIM S.A. wyjaśnia, iż w roku 2008 oraz w chwili obecnej Spółka prowadzi stronę internetową w języku angielskim, ale nie w pełnym zakresie ustalonym w części II. pkt. 1 dokumentu „Dobre Praktyki Spółek notowanych na GPW”.

Spółka planuje uzupełnić zamieszczanie informacji w języku angielskim w zakresie wymaganym przedmiotową zasadą w terminie późniejszym.

- 3) Zasada z Rozdziału III „Dobre Praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych” pkt. 6, tj. powołanie do składu Rady Nadzorczej przynajmniej dwóch członków, którzy będą spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką zgodnie z kryterium ustalonym w Załączniku II do *Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej)* oraz w treści punktu 6.

Komentarz:

W roku 2008 wprowadzona została zmiana do Statutu Spółki dot. określenia kryterium, obowiązującego w ELEKTROTIM S.A. w zakresie uznania danego kandydata za niezależnego. Obecnie Statut Spółki zawiera następujący zapis: „Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni. Niezależnymi są osoby nie będące małżonkami, zstępnymi i wstępnymi członków Zarządu oraz osoby nie podlegające bezpośrednio członkowi Zarządu lub likwidatorowi.”

- 4) Zasada z Rozdziału III „Dobre Praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych” pkt. 7, tj. funkcjonowanie w ramach rady nadzorczej co najmniej komitetu audytu .

Komentarz:

Zarząd ELEKTROTIM SA wyjaśnia, iż z uwagi na fakt, że Rada Nadzorcza ELEKTROTIM S.A. składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków tj. z pięciu członków, zadania komitetu audytu w roku 2008 były wykonywane przez członków Rady Nadzorczej.

W roku 2009 planowane jest powołanie, w ramach Rady Nadzorczej, komitetu audytu w związku z projektem Ustawy o biegłych rewidentach, który zakłada, iż w jednostkach zainteresowania publicznego, tj. m.in. u emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym państwa Unii Europejskiej, działa komitet audytu, którego członkowie są powoływani przez radę nadzorczą spośród swoich członków.

2. OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIĘĆ ORAZ PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA W SZCZEGÓLNOŚCI ZASADY WYNIKAJĄCE Z REGULAMINU WALNEGO ZGROMADZENIA, JEŻELI TAKI REGULAMIN ZOSTAŁ UCHWALONY, O ILE INFORMACJE W TYM ZAKRESIE NIE WYNIKAJĄ WPROST Z PRZEPISÓW PRAWA

Walne Zgromadzenie ELEKTROTIM S.A. działa na podstawie:

- Kodeksu Spółek Handlowych
- Statutu ELEKTROTIM S.A.
- Regulaminu Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się nie później niż w ciągu sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego, tj. do końca czerwca. W 2008 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie ELEKTROTIM S.A. odbyło się 17 czerwca.

Walne Zgromadzenie (WZ) zwoływane jest przez Zarząd w przypadkach przewidzianych w statucie lub przepisach kodeksu spółek handlowych.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd z własnej inicjatywy, na wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących nie mniej niż jedną dziesiątą część kapitału zakładowego Spółki, w terminie dwóch tygodni od zgłoszenia takiego wniosku. Wniosek o zwołanie zgromadzenia powinien określać sprawy wnoszone pod obrady.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki we Wrocławiu, w terminie wskazanym w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia lub w innym miejscu wyznaczonym przez Zarząd na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej.

Zgodnie ze Statutem ELEKTROTIM S.A. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają sprawy wymienione w Kodeksie Spółek Handlowych, a w szczególności:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy, a także sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za ubiegły rok obrotowy,
- 2) powzięcie uchwały o podziale zysku lub o pokryciu straty,
- 3) udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- 4) zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- 5) zmiana statutu Spółki,
- 6) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- 7) postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki albo sprawowaniu nadzoru lub zarządu,
- 8) zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- 9) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych,
- 10) nabycie akcji własnych, które mają być zaoferowane do nabycia pracownikom lub osobom, które były zatrudnione w Spółce lub w spółce z nią powiązanej przez okres co najmniej trzech lat,
- 11) rozwiązanie i likwidacja Spółki,

- 12) połączenie z inną spółką,
- 13) wybór członków Rady Nadzorczej oraz ustalenie ich wynagrodzeń,
- 14) odwołanie przed upływem kadencji członków Rady Nadzorczej,
- 15) rozpatrywanie i rozstrzyganie spraw wnoszonych przez Radę Nadzorczą,
- 16) wybór i odwoływanie likwidatorów oraz ustalanie ich wynagrodzenia,
- 17) zatwierdzenie regulaminu działania Rady Nadzorczej,
- 18) datę nabycia prawa do dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy.

W Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć:

- akcjonariusze posiadający akcje na okaziciela, jeżeli złożyli co najmniej na tydzień przed odbyciem Walnego Zgromadzenia w siedzibie Spółki dokumenty akcji lub zamiast akcji złożyli zaświadczenia wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym. Akcje na okaziciela dają prawo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu jeżeli nie zostaną odebrane przed jego ukończeniem. W zaświadczeniu należy wymienić numery dokumentów akcji i stwierdzić, że akcje nie będą wydane przed zakończeniem walnego zgromadzenia,
- akcjonariusze posiadający akcje zdematerializowane, jeżeli złożyli w Spółce imienne świadectwa depozytowe wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności i wraz z dowodem uiszczenia należnej opłaty skarbowej podlega załączeniu do protokołu Walnego Zgromadzenia Pracownicy Spółki i Członkowie Zarządu nie mogą być pełnomocnikami na walnym zgromadzeniu.

Udział w Zgromadzeniu członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz innych osób

Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu. Na zaproszenie Zarządu w zgromadzeniu mogą brać udział biegli rewidenci i eksperci, jeżeli ich udział będzie celowy ze względu na potrzebę przedstawienia uczestnikom opinii w rozważanych sprawach. Prawo wstępu na Walne Zgromadzenie mają przedstawiciele mediów, którzy uzyskali akredytację Zarządu Spółki. Akredytację otrzymują przedstawiciele mediów, którzy zgłosili Zarządowi zamiar uczestniczenia na Walnym Zgromadzeniu.

Walne Zgromadzenie jest ważne i może podejmować uchwały bez względu na liczbę akcjonariuszy i reprezentowanych na nim akcji. Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu.

Lista akcjonariuszy

Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podpisana przez Zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, jest wykładana w biurze zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem walnego zgromadzenia w godzinach od 7.00 do 15.00. Akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy w biurze zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrot kosztów jego sporządzenia. Akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed walnym zgromadzeniem. Jeżeli prawo głosu z akcji przysługuje zastawnikowi lub użytkownikowi, okoliczność tę zaznacza się na liście akcjonariuszy na wniosek uprawnionego.

Otwarcie Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej albo jego zastępca a następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia. W razie nieobecności ww. wymienionych osób, walne zgromadzenie otwiera prezes zarządu albo osoba wyznaczona przez zarząd. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, powstrzymując się od dokonywania jakichkolwiek innych rozstrzygnięć. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie przyjmuje propozycje kandydatów na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. W przypadku większej liczby kandydatów na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, osoba otwierająca Walne Zgromadzenie zarządza najpierw dokonanie wyboru Komisji Skrutacyjnej. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie przeprowadza wybory Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia zostaje osoba, które otrzymała w głosowaniu tajnym największą liczbę głosów.

Lista obecności

Lista obecności zawierająca spis uczestników walnego zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji, które każdy z nich przedstawia i służących im głosów, podpisana przez Przewodniczącego walnego zgromadzenia, jest sporządzana niezwłocznie po wyborze Przewodniczącego i wyłożona podczas obrad tego zgromadzenia. Na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym walnym zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Rozpatrzenie porządku obrad

Po podpisaniu listy obecności i jej sprawdzeniu Przewodniczący poddaje pod głosowanie porządek obrad. Zgromadzenie może przyjąć proponowany porządek obrad bez zmian, zmienić jego kolejność lub zaniechać rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad. W sprawach nieobjętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na walnym zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.

Po przedstawieniu każdej sprawy zamieszczonej w porządku obrad Przewodniczący sporządza listę osób zgłaszających się do dyskusji, a po jej zamknięciu otwiera dyskusję, udzielając głosu w kolejności zgłaszania się mówców. O zamknięciu dyskusji decyduje Przewodniczący. Przewodniczący może udzielać głosu poza kolejnością członkom Zarządu, Rady Nadzorczej i zaproszonym ekspertom, których głosy nie będą uwzględniane przy ustalaniu listy i liczby mówców.

Po wyczerpaniu porządku obrad Przewodniczący zamyka Zgromadzenie. Z tą chwilą przestaje ono funkcjonować jako organ Spółki, zaś obecni uczestnicy Zgromadzenia nie mogą ważnie podejmować uchwał.

Uchwały

Pisemne projekty uchwał objętych porządkiem obrad przewidzianym w ogłoszeniu o Zgromadzeniu przygotowuje Zarząd.

Głosowanie

Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy ustawy lub niniejszy Regulamin nie stanowią inaczej.

Głosowania są jawne. Tajne głosowania zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie Członków władz lub likwidatorów Spółki bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych oraz na żądanie choćby jednego akcjonariusza lub pełnomocnika obecnego na Walnym Zgromadzeniu.

Uchwały w sprawie zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki zapadają zawsze w jawnym głosowaniu imiennym.

Głosowania tajne i jawne odbywają się za pomocą systemu elektronicznego. Dopuszcza się inne formy przeprowadzania głosowania, np. w trakcie głosowania nad wyborami przy użyciu kart do głosowania.

Każdy z uczestników Walnego Zgromadzenia po podpisaniu listy obecności otrzymuje kartę do głosowania w formie np. karty magnetycznej lub innego nośnika danych, z zakodowaną ilością głosów przysługującą danemu uczestnikowi Walnego Zgromadzenia, która w sposób jednoznaczny identyfikuje ilość głosów oraz zapewnia tajność głosowania. Przed podjęciem pierwszego głosowania osoba otwierająca Walne Zgromadzenie, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia lub osoba przez nich wskazana informuje uczestników Walnego Zgromadzenia o sposobie głosowania

Komisja Skrutacyjna za pośrednictwem systemu do głosowania sporządza wydruk, który po podpisaniu przez Członków Komisji Skrutacyjnej jest protokołem zawierającym wyniki danego głosowania.

Protokoły z wyników głosowania są załącznikami do protokołu Walnego Zgromadzenia.

Zwrot kart magnetycznych lub innego nośnika do głosowania następuje po ogłoszeniu przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia zakończenia obrad.

Protokoły Zgromadzenia.

Uchwały Walnego Zgromadzenia są protokołowane. Protokół sporządza notariusz w formie aktu notarialnego. Niedopełnienie tego obowiązku skutkuje bezwzględną nieważnością uchwał. Do protokołu notarialnego należy dołączyć dowody zwołania Walnego Zgromadzenia i proponowanego porządku obrad, podpisaną przez uczestników Walnego Zgromadzenia i Przewodniczącego listę obecności, pełnomocnictwa i inne dokumenty złożone przez akcjonariuszy lub ich pełnomocników.

Wskazanie akcjonariuszy posiadających 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 - stan na dzień 31.12.2008r.

Lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę **na dzień 31.12.2008r.**

Akcje Spółki nie są uprzywilejowane co do głosu – każda akcja uprawnia do jednego głosu.

	Imię i nazwisko	Ilość akcji/głosów	Udział procentowy w kapitale zakładowym/ w ogólnej liczbie głosów na WZA
1	Krzysztof Wieczorkowski	1.808.685	18,65%
2	Krzysztof Folta	1.504.364	15,51%
3	Mirosław Nowakowski	607.000	6,26%
4	ING TFI S.A.	600.000	6,19%
5	Aviva Investors Poland S.A.	598.291	6,17%
6	Millennium Dom Maklerski S.A. (z podmiotami zależnymi)	506.657	5,22%

Lista akcjonariuszy sporządzona została wg udziałów w kapitale zakładowym Spółki wynoszącym 9.700.000,00 zł na dzień 31.12.2008r.

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

Żaden z akcjonariuszy posiadający akcje ELEKTROTIM SA nie ma specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Spółki.

Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

W ELEKTROTIM S.A. nie ma żadnych ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu.

Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

Na dzień 31.12.2008r., nie ma żadnych ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki oraz nie występują żadne ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Spółki.

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

Zarząd Spółki ELEKTROTIM S.A.

Organem zarządzającym w Spółce ELEKTROTIM S.A. jest Zarząd Spółki, który działa na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa, w tym na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Zarządu.

Zgodnie ze statutem Zarząd ELEKTROTIM S.A. składa się z co najmniej jednego i nie więcej niż pięciu Członków wybieranych na wspólną kadencję przez Radę Nadzorczą. Kadencja Zarządu trwa nie dłużej niż 5 lat. Liczbę Członków Zarządu, długość trwania kadencji oraz wynagrodzenie Członków Zarządu określa uchwała Rady Nadzorczej o powołaniu Zarządu. Rada Nadzorcza może odwołać Członka Zarządu przed upływem kadencji. Członek Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach przez Walne Zgromadzenie.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. Wszelkie sprawy niezastrzeżone na mocy przepisów prawa lub Statutu do kompetencji innych organów Spółki, należą do zakresu działania Zarządu. Tryb działania Zarządu, a także sprawy, które mogą być powierzone poszczególnym jego członkom, określa szczegółowo Regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd Spółki, a zatwierdza go Rada Nadzorcza.

Zgodnie z Regulaminem Zarząd jest zobowiązany w szczególności do:

1. ustanawiania i odwoływania prokurentów,

2. ustanawiania pełnomocników Zarządu do poszczególnych spraw,
3. podejmowania decyzji we wszystkich innych sprawach nie zastrzeżonych dla Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia
4. wyznaczania i realizacji strategii i planów działalności Spółki.
5. wyznaczania i realizacji polityki rozwojowej, personalnej, handlowej, finansowej, zarządzania jakością oraz operacyjnej.
6. przestrzegania ogólnie obowiązujących przepisów prawa i powstrzymywania się od podejmowania działań, które stanowiłyby naruszenie lub nadużywanie prawa.
7. terminowego dokonywania obowiązujących Spółkę zgłoszeń do sądu rejestrowego.
8. sporządzania sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania z działalności Spółki.
9. zwoływania Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy Spółki.
10. uczestniczenia w posiedzeniach Rady Nadzorczej, na które został zaproszony.
11. udzielania Walnemu Zgromadzeniu oraz Radzie Nadzorczej wyczerpujących wyjaśnień i informacji wraz z przedstawianiem wymaganych dokumentów oraz innych materiałów
12. do działania ze szczególną starannością przy dokonywaniu transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes Spółki oraz zapewniania, aby transakcje te były dokonywane na warunkach rynkowych.
13. reprezentowania Spółki w kontaktach z akcjonariuszami w ramach wewnętrznych umocowań i zapewniania ochrony słusznym interesom wszystkich akcjonariuszy w granicach określonych przez prawo i dobre obyczaje.
14. prowadzenia właściwej polityki informacyjnej Spółki w sposób zgodny z wewnętrznymi regulacjami i utrzymywania kontaktów z mediami.

Prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji Spółki ELEKTROTIM S.A. należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i wymaga podjęcia stosownej uchwały w tym zakresie.

Mając na uwadze powyższe Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 2 września 2008r. podjęło Uchwałę nr 5/09/NWZA/2008 o skupie akcji własnych Spółki celem ich umorzenia. Przedmiotowa uchwała upoważniła Zarząd Spółki do nabycia do dnia 30.04.2010r. do 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela ELEKTROTIM S.A., za kwotę nie wyższą niż 4.500.000,00 zł. Zakup akcji własnych przez ELEKTROTIM S.A. zostanie sfinansowany ze środków zgromadzonych na kapitale rezerwowym Spółki, który wg stanu na dzień 30.06.2008r. wynosił 4.520.375,15 zł. Zarząd Spółki w dniu 14.11.2008r. podpisał umowę z Millennium Domem Maklerskim S.A. z siedzibą w Warszawie w zakresie pośrednictwa przy skupie akcji własnych Spółki celem ich umorzenia. Zgodnie z umową, z dniem 21.11.2008r. ELEKTROTIM S.A. rozpoczął proces zakupu akcji własnych celem ich umorzenia na zasadach określonych w Uchwale nr 5/09/NWZA/2008 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ELEKTROTIM S.A. z dnia 02.09.2008r. oraz na zasadach określonych w Regulaminie „Programu zakupu akcji własnych ELEKTROTIM S.A. z/s we Wrocławiu celem ich umorzenia”

W 2008 roku Spółka nie skupiła żadnej akcji celem ich umorzenia.

Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta.

Do zmiany Statutu wymagana jest uchwała walnego zgromadzenia i dokonanie wpisu do rejestru przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Rada Nadzorcza, na podstawie upoważnienia udzielanego każdorazowo uchwałą WZA, posiada kompetencje do ustalenia jednolitego tekstu Statutu Spółki lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale zgromadzenia.

3. SKŁAD OSOBOWY I ZASADY DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH SPÓŁKI ORAZ ICH KOMITETÓW

ZARZĄD

Zarząd – skład osobowy w okresie od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.

ELEKTROTIM S.A. w roku 2008 był kierowany przez Zarząd w składzie:

Prezes Zarządu	Andrzej Diakun
Wiceprezes Zarządu	Artur Wójcikowski

Zarząd Spółki został powołany przez Radę Nadzorczą w dniu 11.06.2007 roku Uchwałą nr 22/RN/07.

W dniu 18.10.2008r., po złożonej rezygnacji przez Wiceprezesa Zarządu Artura Wójcikowskiego, w związku z powołaniem do Zarządu Spółki zależnej PROCOM SYSTEM S.A., skład Zarządu Spółki ELEKTROTIM S.A. został zmieniony.

Od dnia 01.01.2009r. w Spółce funkcjonuje Zarząd w składzie:

Prezes Zarządu	Andrzej Diakun
Wiceprezes Zarządu	Dariusz Połetek

Zarząd ELEKTROTIM S.A. działa na podstawie:

- Kodeksu Spółek Handlowych
- Statutu ELEKTROTIM S.A.
- Regulaminu Zarządu ELEKTROTIM S.A.

Zarząd składa się z co najmniej jednego i nie więcej niż pięciu Członków wybieranych na wspólną kadencję przez Radę Nadzorczą. Kadencja Zarządu trwa nie dłużej niż 5 lat. Liczbę Członków Zarządu, długość trwania kadencji oraz wynagrodzenie Członków Zarządu określa uchwała Rady Nadzorczej o powołaniu Zarządu. Rada Nadzorcza może odwołać Członka Zarządu przed upływem kadencji. Członek Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach przez Walne Zgromadzenie.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. Wszelkie sprawy niezastrzeżone na mocy przepisów prawa lub Statutu do kompetencji innych organów Spółki, należą do zakresu działania Zarządu. Tryb działania Zarządu, a także sprawy, które mogą być powierzone poszczególnym jego członkom, określa szczegółowo Regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd Spółki, a zatwierdza go Rada Nadzorcza.

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie:

1. dwóch członków Zarządu albo
2. jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

W umowie między Spółką a członkiem Zarządu, jak również w sporze z nim, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza może upoważnić, w drodze uchwały, jednego lub więcej członków do dokonania takich czynności prawnych.

RADA NADZORCZA

Rada Nadzorcza funkcjonująca w Spółce w okresie od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.

Kadencja obecnej Rady Nadzorczej rozpoczęła się w dniu 11.06.2007r. Rada Nadzorcza została powołana na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 11.06.2007r. Uchwałami od nr 13/WZA/2007 do 17/WZA/2007

Wg stanu na dzień 31.12.2008r. w skład Rady Nadzorczej wchodzi następujące osoby:

Przewodniczący	Krzysztof Folta.
Członkowie:	Robert Machała,
	Wojciech Szymon Kowalski,
	Jan Walulik,
	Zdzisław Gajek

Kadencja ww. Rady Nadzorczej upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2009.

Rada Nadzorcza ELEKTROTIM S.A. działa na podstawie:

- Kodeksu Spółek Handlowych
- Statutu ELEKTROTIM S.A.
- Regulaminu Rady Nadzorczej ELEKTROTIM S.A.

Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków wybieranych przez Walne Zgromadzenie na wspólną kadencję. Kadencja Rady Nadzorczej trwa nie dłużej niż 5 lat. Długość trwania kadencji oraz wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej określa uchwała Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej trzy razy w roku. Przewodniczący Rady Nadzorczej ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady na pisemny wniosek członka Rady Nadzorczej lub Zarządu Spółki. Posiedzenie powinno odbyć się w ciągu dwóch tygodni od dnia złożenia wniosku.

Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje się poprzez skuteczne doręczenie zaproszenia wszystkim członkom Rady Nadzorczej na co najmniej siedem dni przed wyznaczoną datą posiedzenia. Posiedzenie Rady Nadzorczej może odbyć się bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy jej członkowie wyrażą na to zgodę najpóźniej w dniu posiedzenia i potwierdzą to pismem lub złożą podpisy na liście obecności. Zaproszenie wszystkich członków Rady Nadzorczej może być przekazane na piśmie lub za pomocą poczty elektronicznej za zwrotnym potwierdzeniem odbioru. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów, przy obecności co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej i zaproszeniu wszystkich jej członków. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Członkowie Rady

Nadzorczej mogą podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała podjęta w ten sposób jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Przeprowadzanie głosowania w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumienia się na odległość może zarządzić Przewodniczący, a w przypadku niemożności zarządzenia głosowania przez Przewodniczącego, jego zastępcę lub osoba wskazana przez Przewodniczącego. Podejmowanie uchwał za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej lub w trybie pisemnym albo przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumienia się na odległość nie dotyczy wyborów Zastępcy Przewodniczącego i Sekretarza, powołania członków Zarządu oraz odwołania lub zawieszania w czynnościach tych osób.

Rada Nadzorcza nadzoruje działalność Spółki.

Oprócz spraw wskazanych w ustawie, w innych postanowieniach niniejszego statutu lub w uchwałach Walnego Zgromadzenia, do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- 1) ocena sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- 2) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej
- 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt. 1 i 2, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki oraz oceną pracy Rady Nadzorczej,
- 4) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki,
- 5) zatwierdzanie rocznych planów działalności gospodarczej oraz wieloletnich planów rozwoju Spółki, jak również rozpatrywanie sprawozdań Zarządu z wykonania tych planów,
- 6) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu oraz ustalanie ich wynagrodzeń,
- 7) zawieszanie w czynnościach, z ważnych powodów, poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu,
- 8) delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności,
- 9) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
- 10) wyrażanie zgody na zaciągnięcie kredytu lub pożyczki, jak również emisję obligacji, o wartości przekraczającej 20% kapitałów własnych,
- 11) wyrażanie zgody na nabywanie lub zbywanie mienia, o wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych,
- 12) wyrażanie zgody na tworzenie oddziałów oraz nabywanie lub obejmowanie akcji lub udziałów w spółkach handlowych, jak również przystąpienie do spółek prawa handlowego i cywilnego,
- 13) nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
- 14) wyrażenie zgody na udzielenie przez Spółkę osobom fizycznym lub prawnym, pożyczki, poręczenia lub innego obciążenia majątku Spółki na rzecz osób trzecich,

- 15) wyrażenie zgody na zawarcie przez Spółkę z podmiotem powiązanym istotnej, nietypowej, zawieranej na warunkach innych niż rynkowych (nie rutynowej), transakcji/umowy,
- 16) inne sprawy powierzone do kompetencji Rady Nadzorczej przez bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa lub uchwały Walnego Zgromadzenia

Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak oddelegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych.

W ramach Rady Nadzorczej ELEKTROTIM S.A. nie zostały powołane żadne komitety.

Statut Spółki oraz Regulaminy: Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu są dostępne na stronie internetowej Spółki: www.elektrotim.pl.

4. OPIS PODSTAWOWYCH CECH STOSOWANYCH W SPÓŁCE SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. 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. z 2009r. nr 33, poz. 259) Zarząd ELEKTROTIM S.A. jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej i jego skuteczność w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Nadzór nad przygotowaniem skonsolidowanych i jednostkowych sprawozdań finansowych pełni osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych jednostki dominującej tj. Główny Księgowy jednostki dominującej. Za sporządzenie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Pion Księgowości funkcjonujące w jednostce dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone na podstawie sprawozdania finansowego jednostki dominującej oraz sprawozdań finansowych jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) są sporządzane w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze.

W celu zapewniania jednolitych zasad rachunkowości funkcjonująca w Spółce polityka rachunkowości została przekazana do stosowania przez spółki z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM przy sporządzaniu pakietów konsolidacyjnych.

Publikowane półroczne i roczne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe, oraz dane finansowe będące podstawą tej sprawozdawczości poddawane są przeglądowi lub badaniu przez biegłego rewidenta.

Wyniki przeglądu lub badania prezentowane są przez audytora Zarządowi Spółki, Radzie Nadzorczej i Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy ELEKTROTIM S.A.