



www.fon-sa.pl

E-mail: biuro@fon-sa.pl

FON SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Stary Rynek 6 09-400 Płock

tel./fax: 024 367 31 32



Raport dotyczący stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego w Spółce FON S.A. w 2008r.

Podstawa prawna:

§ 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
zgodnie z Uchwałą Nr 1013/2007 z dnia 11 grudnia 2007 roku podjętą
przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Raport stanowi załącznik do jednostkowego raportu rocznego spółki FON S.A. za 2008r.

Zarząd FON S.A., w oparciu o § 29 ust. 3. Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. informuje, że stosuje większość zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, za wyjątkiem zasad wskazanych poniżej, które nie są stosowane trwale lub przejściowo, bądź są stosowane w ograniczonym zakresie:

II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych.

ZASADA NR 1:

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:

4) informację 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.

Zasada nie jest i nie będzie stosowana w części dotyczącej terminu zamieszczania na stronie internetowej Spółki projektów uchwał wraz z uzasadnieniem i innych dostępnych materiałów związanych z walnymi zgromadzeniami Spółki. Termin przekazywania do publicznej wiadomości treści projektów uchwał wraz z załącznikami, na co najmniej 8 dni przed wyznaczoną datą zgromadzenia, o którym mowa w par.39 ust.1 pkt.3 w zw. Z par.97 ust.5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie raportów bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, jest terminem wystarczającym do zapoznania się z ich treścią.

6) roczne sprawozdania z działalności rady nadzorczej, z uwzględnieniem pracy jej komitetów, wraz z przekazaną przez radę nadzorczą oceną pracy rady nadzorczej oraz systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki.
Zasada będzie stosowana w części dotyczącej rocznego sprawozdania z działalności rady nadzorczej. Pozostałe wymogi nie będą stosowane ze względu na niepowołanie komitetów wewnątrz rady nadzorczej oraz aktualnym brakiem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki. Po zrealizowaniu emisji akcji serii H systemy te zostaną utworzone.

7) pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.
Zasada nie jest i nie będzie stosowana. W spółce nie jest prowadzony szczegółowy zapis przebiegu obrad WZA zawierający wszystkie wypowiedzi i pytania. O umieszczeniu poszczególnych kwestii w protokołach WZA decyduje ich przewodniczący, kierując się przepisami prawa, wagą danej sprawy oraz uzasadnionymi żądaniami akcjonariuszy. Uczestnicy WZA, zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych, mają prawo składać oświadczenia na piśmie, które są załączane do protokołów. Spółka uznaje, że takie zasady w wystarczający sposób zapewniają transparentność obrad walnych zgromadzeń.

ZASADA NR 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.

Spółka nie będzie stosowała tego wymogu ze względu na brak uzasadnienia ekonomicznego.

Należy podkreślić, iż Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową zarówno w języku polskim, jak i w języku angielskim jednak w węższym zakresie niż wynika to z zasady II.2. "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW".

III. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych.

ZASADA NR 1.

Poza czynnościami wymienionymi w przepisach prawa rada nadzorcza powinna: 1) raz w roku sporządzać i przedstawiać zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki.

Zasada nie jest i nie będzie stosowana w części dotyczącej oceny systemów. Ze względu na brak systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki, rada nadzorcza nie przedstawi zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu oceny tych systemów.

ZASADA NR 2.

Członek rady nadzorczej powinien przekazać zarządowi spółki informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Powyższy obowiązek dotyczy powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka rady nadzorczej w sprawie rozstrzyganej przez radę.

Zasada nie jest i nie będzie stosowana. Powyższa zasada jest zbędna w kontekście wyłączenia się członka Rady Nadzorczej od udziału w decyzjach Rady w sytuacji konfliktu interesów. Prawidłowym i wystarczającym na gruncie obowiązującego prawa jest kryterium celu i skutku jaki chce wywołać i wywołuje członek Rady Nadzorczej swoimi działaniami. Takim kryterium jest działanie dla dobra spółki bądź akcjonariuszy.

ZASADA NR 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.

Powyższa zasada nie jest i nie będzie stosowana. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, członkowie Rady nadzorczej są powoływani w sposób suwerenny przez WZA Spółki. Wobec powyższego nie ma podstaw do ograniczania swobody w wyborze członków Rady Nadzorczej Spółki. Nadto kryterium "niezależności" nie służy prawidłowo określeniu pozycji i kryteriów, którymi powinien kierować się członek rady Nadzorczej podejmując decyzje w wykonaniu swojego mandatu. Z racji samego faktu powołania i możliwości odwołania przez akcjonariuszy oraz funkcji członka rady, którą jest reprezentowanie akcjonariuszy, jest to kryterium iluzoryczne i niejasne. Zdaniem Spółki "niezależność" członków organów Spółki to możliwość i konieczność działania w granicach praw i w interesie spółki – i tak rozumianą niezależność Spółka respektuje.

ZASADA NR 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.

Powyższa zasada nie jest i nie będzie stosowana, ponieważ w ramach Rady Nadzorczej nie funkcjonują żadne komitety. Spółka stoi na stanowisku, iż wyodrębnienie w składzie Rady Nadzorczej komitetów nie znajduje uzasadnienia. W sprawach należących do kompetencji komitetów Rady Nadzorczej Spółka prowadzi prace i podejmuje decyzje kolegialnie. W składzie Rady Nadzorczej zasiadają członkowie posiadający odpowiednią wiedzę i kompetencje w tym zakresie.

ZASADA NR 8.

W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...).

Powyższa zasada nie jest i nie będzie stosowana, ponieważ nie jest stosowana zasada nr 7 części III. W ramach Rady Nadzorczej nie funkcjonują żadne komitety.

ZASADA NR 9.

Zawarcie przez spółkę umowy/transakcji z podmiotem powiązanym, spełniającej warunki o której mowa w części II pkt 3, wymaga aprobaty rady nadzorczej. Zasada nie jest i nie będzie stosowana. Uregulowania zawarte w obowiązujących przepisach prawa, w połączeniu ze statutem i Regulaminem Rady Nadzorczej dotyczące zawieranych transakcji/umów z podmiotami powiązanymi, są wystarczające. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy stały nadzór nad działalnością Spółki, również w zakresie decyzji o wszystkich istotnych umowach Spółki, przy przyjęciu określonych w statucie Spółki kryteriów wartości tych umów.

W pozostałym zakresie Emitent stosuje się do zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Najistotniejsze zapisy zasad ładu korporacyjnego znalazły swoje odzwierciedlenie w podstawowych dokumentach regulujących działanie Spółki:

1. Regulamin Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy FON S.A.,
2. Regulamin działania Rady Nadzorczej FON S.A.

Wyżej wymienione dokumenty oraz „Oświadczenie w sprawie stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego” zamieszczone są na stronie internetowej Spółki www.fon-sa.pl.

CZĘŚĆ II: OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIENÍ ORAZ PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA.

Sposób działania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy FON S.A., jego uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania określają niżej wymienione dokumenty:

1. Statut Spółki §23 - §28,
2. Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia FON S.A.,
3. Oświadczenie w sprawie stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego.

Harmonogram prac przy organizacji Walnych Zgromadzeń Spółki S.A. planowany jest w taki sposób, by należycie wywiązywać się z obowiązków wobec akcjonariuszy i umożliwić im realizację ich praw.

CZĘŚĆ III: SKŁAD OSOBOWY I ZASADY DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKI I ICH KOMITETÓW.

RADA NADZORCZA SPÓŁKI – SKŁAD OSOBOWY W 2008 ROKU

FON S.A. Spółka notowana na GPW w Warszawie.
Zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Bydgoszczy,
XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000028913.
Kapitał zakładowy opłacony wynosi 16.370.403,50 zł
BRE BANK S.A. Konto nr: 38 1140 1052 0000 2440 8800 1001
NIP: 548-007-58-44; Regon: 070009914

Zasady działania Rady Nadzorczej FON S.A. określone zostały w następujących dokumentach:

1. Statut Spółki - §17-§22,
2. Regulamin działania Rady Nadzorczej FON S.A.,
3. Oświadczenie w sprawie stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego.

Skład Rady Nadzorczej FON S.A., w okresie od 1 stycznia 2008r. do 31 grudnia 2008r. przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres sprawowania funkcji w 2008r.
Marek Piontkowski	Członek	od 1.01.2008r. do 3.12.2008r.
Krzysztof Piotrowski	Członek	od 1.01.2008r. do 3.12.2008r.
Rafał Świstun	Przewodniczący	od 1.01.2008r. do 3.12.2008r.
Arkadiusz Saran	Członek	od 1.01.2008r. do 17.01.2008r.
Mariusz Patrowicz	Członek Wiceprzewodniczący	od 1.01.2008r. do 3.12.2008r. od 21.12.2008r. do 31.12.2008r.
Wojciech Hetkowski	Zastępca Przewodniczącego Członek Przewodniczący	od 1.01.2008r. do 3.12.2008r. 3.12.2008r. do 21.12.2008r. 21.12.2008r. do 31.12.2008r.
Małgorzata Patrowicz	Członek	od 1.01.2008r. do 31.12.2008r.
Eliza Hetkowska	Członek	od 30.06.2008r. do 3.12.2008r.
Grzegorz Leonarski	Członek	od 3.12.2008r. do 31.12.2008r.
Jolanta Koralewska	Członek	od 3.12.2008r. do 31.12.2008r.
Jacek Koralewski	Członek	od 3.12.2008r. do 31.12.2008r.
Marianna Patrowicz	Członek	od 3.12.2008r. do 31.12.2008r.

ZARZĄD SPÓŁKI – SKŁAD OSOBOWY W 2008 ROKU

Według stanu na dzień 31 grudnia 2008r. w skład Zarządu wchodził Pan Piotr Żołyński. W 2008 roku skład Zarządu Spółki ulegał zmianie:

1. Od dnia 1.01.2008r. do dnia 13.02.2008r. Członkiem Zarządu Spółki FON SA był Pan Krzysztof Kania (złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 14.02.2008 r.).
2. Dnia 14.02.2008r. uchwałą Rady Nadzorczej powołano na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki FON SA Pana Jana Wyrębkowskiego. Wyżej wymieniony sprawował tę funkcję do dnia 14.08.2008r.
3. Dnia 14.08.2008r. do pełnienia funkcji Prezesa Spółki FON SA z dniem 15.08.2008r. powołano Pana Piotra Żołyńskiego.

ZARZĄD SPÓŁKI – ZASADY DZIAŁANIA W 2008 ROKU

Zarząd Spółki FON S.A. działa w oparciu o przepisy ustawy Kodeks spółek handlowych (Dz. U. 2000 Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.), Statutu Spółki oraz zgodnie z przyjętymi zasadami „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2007”.

Od 1 stycznia do 3 października 2008r. Zarząd Spółki FON SA działał łącznie z prokurentem, natomiast od 3 października 2008r. do 31 grudnia 2008r. w składzie jednoosobowym przez powołanego Prezesa Zarządu.

CZĘŚĆ IV. OPIS GŁÓWNYCH CECH SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH STOSOWANYCH W SPÓŁCE FON SA

Organem odpowiedzialnym za system kontroli wewnętrznej w Spółce oraz jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych, przygotowywanych i publikowanych zgodnie z „Rozporządzeniem 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) jest Zarząd Spółki.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta. Do zadań biegłego rewidenta należy w szczególności: przegląd półrocznego sprawozdania finansowego oraz badanie wstępne i badanie zasadnicze sprawozdania rocznego.

Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza na wniosek Zarządu, w drodze akcji ofertowej, z grona renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysokie standardy usług i wymaganą niezależność.

Obecna umowa zawarta jest z Kancelarią Biegłych Rewidentów Auxilium

Organem sprawującym nadzór nad procesem raportowania finansowego jest Rada Nadzorcza.

Celem zapewnienia rzetelności prowadzenia ksiąg rachunkowych Spółki oraz prezentowania danych finansowych o wysokiej jakości, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki przyjęło i zatwierdziło do stosowania w Spółce w sposób ciągły, rachunkowość zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Prowadzenie ksiąg rachunkowych wykonuje Kancelaria Biegłego Rewidenta „Galex” w Cieszynie.

Stosowany w Kancelarii, do opracowania ksiąg rachunkowych Spółki, system finansowo księgowy „Symfonia”, jest źródłem danych do sprawozdań finansowych i raportów okresowych, oraz bazą do analiz ekonomicznych i działań operacyjnych. Uzyskiwane dane są analizowane przez Zarząd Spółki jak i kierownictwo niższego szczebla.

System kontroli wewnętrznej sprawowany jest w ramach pełnionych funkcji przez pracowników zatrudnionych na podstawie umowy o pracę. Dokumenty stanowiące podstawę przyjęcia lub wydania środków majątkowych podpisywane są przez upoważnione osoby.

System kontroli i nadzoru jest dostosowany do specyfiki działalności Spółki.

Zarządzanie ryzykiem Spółki odbywa się poprzez identyfikację i ocenę obszarów ryzyka występujących w prowadzonej działalności operacyjnej i finansowej. Analizowane jest ryzyko wejścia w produkcję poszczególnych wyrobów, współpracy z określonymi podmiotami gospodarczymi i branży planowanej działalności operacyjnej.

Identyfikacja obszarów ryzyka pozwala na zdefiniowanie działań niezbędnych do jego ograniczenia lub eliminacji.

CZĘŚĆ V: 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.

Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki FON SA na dzień 22 kwietnia 2009r. akcjonariuszami posiadającymi znaczne pakiety akcji byli:

- 1) Investment Friends S.A. – 26 350 000 akcji i głosów stanowiących 30,79% liczby akcji i głosów na NWZ i 1,61% ogólnej liczby głosów (udziału w kapitale zakładowym),
- 2) Krzysztof Chiszbeg - 42 000 000 akcji i głosów stanowiących 49,08% liczby akcji i głosów na NWZ i 2,57% ogólnej liczby głosów (udziału w kapitale zakładowym),
- 3) Grzegorz Leonarski - 7 000 000 akcji i głosów stanowiących 8,18% liczby akcji i głosów na NWZ i 0,43% ogólnej liczby głosów (udziału w kapitale zakładowym),
- 4) EVIP Progres S.A. – 9 000 000 akcji i głosów stanowiących 10,53% liczby akcji i głosów na NWZ i 0,55% ogólnej liczby głosów (udziału w kapitale zakładowym).

CZĘŚĆ VI: WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIENI.

Według wiedzy Zarządu Spółki FON S.A. na dzień pisania raportu nie ma posiadaczy papierów wartościowych, które dawałyby specjalne uprawnienia kontrolne.

CZĘŚĆ VII: 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 SA ODDZIELONE OD POSIADANIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.

Według wiedzy Zarządu Spółki FON SA na dzień pisania raportu w Spółce FON SA nie istnieją ograniczenia do wykonywania prawa głosu.

CZĘŚĆ VIII: WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA.

Według wiedzy Zarządu Spółki FON SA na dzień pisania raportu w Spółce FON SA nie istnieją ograniczenia dot. przenoszenia prawa własności papierów wartościowych.

CZĘŚĆ IX: OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIENI, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających Spółką oraz ich uprawnienia określa Statut Spółki FON SA. Zgodnie z § 21 pkt. h) Statutu Spółki FON SA powoływania i odwoływania członków zarządu Spółki dokonuje rada nadzorcza, sprawująca stały nadzór nad działalnością Spółki. Na podstawie § 14 pkt. 1 Statutu Spółki wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spółki, nie zastrzeżone ustawą ksh lub statutem spółki do kompetencji walnego zgromadzenia akcjonariuszy lub rady nadzorczej, należą do zakresu działania zarządu.

CZĘŚĆ X: OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU LUB UMOWY SPÓŁKI.

Zasady dotyczące zmian statutu lub umowy spółki zawarte są w Statucie Spółki FON SA.

Piotr Żołyński

Prezes Zarządu FON Spółka Akcyjna