

# Oświadczenie w sprawie wdrożenia zasad ładu korporacyjnego

2003-06-30

Zarząd KGHM Polska Miedź S.A. przekazuje Oświadczenie w sprawie wdrożenia w Spółce zasad ładu korporacyjnego, przyjęte przez Zarząd Spółki, zaakceptowane przez Radę Nadzorczą i przedstawione Walnemu Zgromadzeniu:

## OŚWIADCZENIE

KGHM Polska Miedź S.A. z siedzibą w Lubinie

w sprawie wdrożenia w Spółce zasad ładu korporacyjnego

Działając w oparciu o postanowienia § 22a ust.3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz wykonując uchwałę Rady Giełdy nr 58/952/2002 z dnia 16 października 2002 r. w sprawie przyjęcia zasad ładu korporacyjnego dla spółek akcyjnych będących emitentami akcji, obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa, które są dopuszczone do obrotu giełdowego, Zarząd KGHM Polska Miedź S.A. składa oświadczenie o przyjęciu przez KGHM Polska Miedź S.A. zasad ładu korporacyjnego wynikających z "Dobrych praktyk w spółkach publicznych w 2002", o treści przedstawionej poniżej :

(W kolejności:

ZASADA

TAK/ NIE / CZĘŚCIOWO

KOMENTARZ SPÓŁKI KGHM Polska Miedź S.A.)

## ZASADY OGÓLNE

### I Cel spółki

Podstawowym celem działania władz spółki jest realizacja interesu spółki, rozumianego jako powiększanie wartości powierzonego jej przez akcjonariuszy majątku, z uwzględnieniem praw i interesów innych niż akcjonariusze podmiotów, zaangażowanych w funkcjonowanie spółki, w szczególności wierzycieli spółki oraz jej pracowników.

Tak

Organy Spółki dokładają wszelkich starań, aby Spółka prowadziła efektywną działalność ekonomiczną, z poszanowaniem interesów wszystkich grup akcjonariuszy oraz innych grup związanych z interesem Spółki.

## II Rządy większości i ochrona mniejszości

Spółka akcyjna jest przedsięwzięciem kapitałowym. Dlatego w spółce musi być uznawana zasada rządów większości kapitałowej i w związku z tym prymatu większości nad mniejszością. Akcjonariusz, który wniósł większy kapitał, ponosi też większe ryzyko gospodarcze. Jest więc uzasadnione, aby jego interesy były uwzględniane proporcjonalnie do wniesionego kapitału. Mniejszość musi mieć zapewnioną należyłą ochronę jej praw, w granicach określonych przez prawo i dobre obyczaje. Wykonując swoje uprawnienia akcjonariusz większościowy powinien uwzględniać interesy mniejszości.

Tak

Zarząd i Rada Nadzorcza prowadząc i nadzorując sprawy Spółki dbają aby realizacja uprawnień dominującego akcjonariusza nie prowadziła do pokrzywdzenia akcjonariuszy mniejszościowych. Zasada ta realizowana jest w praktyce m.in. poprzez odpowiedni skład Rady Nadzorczej, co prowadzi do uwzględnienia w funkcji nadzoru wspólnego interesu wszystkich grup związanych ze Spółką, w tym także posiadaczy GDR, którzy mają swojego przedstawiciela w Radzie. W tym zakresie realizowany jest także interes akcjonariuszy - pracowników Spółki, którzy wybierają do Rady trzech członków.

Działalność Spółki determinowana jest więc wspólnym interesem ogółu zaangażowanych grup, a nie interesem jednostkowym.

W spółce dba się także o realizację zasady proporcjonalności zysków i strat.

## III Uczciwe intencje i nienadużywanie uprawnień

Wykonywanie praw i korzystanie z instytucji prawnych powinno opierać się na uczciwych intencjach (dobrej wierze) i nie może wykraczać poza cel i gospodarcze uzasadnienie, ze względu na które instytucje te zostały ustanowione. Nie należy podejmować działań, które wykraczając poza tak ustalone ramy stanowiłyby nadużycie prawa. Należy chronić mniejszość przed nadużywaniem uprawnień właścicielskich przez większość oraz chronić interesy większości przed nadużywaniem uprawnień przez mniejszość, zapewniając możliwie jak najszerszą ochronę słusznym interesom akcjonariuszy i innych uczestników obrotu.

Tak

Członkowie organów Spółki sprawują swoje funkcje i wykonują przysługujące im prawa i obowiązki, z najwyższą starannością i w najlepszej wierze.

Składając swoje podpisy pod treścią niniejszego oświadczenia, członkowie organów Spółki, przyjęli tym samym do stosowania zasady wynikające z "Dobrych praktyk (...)".

## IV Kontrola sądowa

Organy spółki i osoby prowadzące walne zgromadzenie nie mogą rozstrzygać kwestii, które powinny być przedmiotem orzeczeń sądowych. Nie dotyczy to działań, do których organy spółki i osoby prowadzące walne zgromadzenie są uprawnione lub zobowiązane przepisami prawa.

Tak

Organy Spółki i osoby prowadzące walne zgromadzenie powstrzymują się od rozstrzygnięć, które powinny być dokonywane przez organy sądowe, chyba że dotyczy to formalnych rozstrzygnięć podejmowanych podczas obrad walnego zgromadzenia.

#### V Niezależność opinii zamawianych przez spółkę

Przy wyborze podmiotu mającego świadczyć usługi eksperckie, w tym w szczególności usługi biegłego rewidenta, usługi doradztwa finansowego i podatkowego oraz usługi prawnicze spółka powinna uwzględnić, czy istnieją okoliczności ograniczające niezależność tego podmiotu przy wykonywaniu powierzonych mu zadań.

Tak

Spółka podejmuje starania o zapewnienie pełnej niezależności zamawianych przez Spółkę opinii lub ekspertyz. Warunki wyboru podmiotu świadczącego usługi biegłego rewidenta Spółka określiła w "Zasadach wyboru podmiotu świadczącego usługi biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych oraz rewidenta ds. szczególnych" przyjętych przez Radę Nadzorczą.

#### DOBRE PRAKTYKI WALNYCH ZGROMADZEŃ

1 Walne zgromadzenie powinno odbywać się w miejscu i czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w zgromadzeniu.

Tak

Walne zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, ale mogą się odbyć także w Warszawie lub Wrocławiu. Takie możliwości przewidziane statutem, dają Spółce możliwość przyjęcia miejsca odbycia Walnego Zgromadzenia, najbardziej korzystnego dla akcjonariuszy.

W Spółce od lat przyjęto zasadę, iż walne zgromadzenie zwoływane jest na godz. 11.00, w celu umożliwienia jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy, dotarcie na walne zgromadzenie.

2 Żądanie zwołania walnego zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty, powinno być uzasadnione. Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez walne zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawiane akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią rady nadzorczej przed walnym

zgromadzeniem, a czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny.

Tak

W przypadku gdy żądanie zwołania walnego zgromadzenia i umieszczenia w porządku określonych spraw przez akcjonariusza lub akcjonariuszy nie będzie zawierało uzasadnienia, to niezależnie od wykonania obowiązku zwołania walnego zgromadzenia Zarząd zwróci się o takie uzasadnienie.

Zgodnie z praktyką przyjętą w Spółce wszystkie istotne materiały na walne zgromadzenie przekazywano największym akcjonariuszom na 15 dni przed terminem zwołania.

Spółka udostępnia w/w materiały wszystkim akcjonariuszom, którzy zgłoszą się na 15 dni przed walnym zgromadzeniem.

Stosowanie zasady zostało dodatkowo "wzmocnione" poprzez jej wprowadzenie do postanowień Statutu Spółki( § 25 ust 3).

Istotne materiały na walne zgromadzenie są zamieszczane na stronie internetowej Spółki i są dostępne dla wszystkich zainteresowanych w tym: akcjonariuszy, inwestorów oraz analityków.

3 Walne zgromadzenie zwołane na wniosek akcjonariuszy powinno się odbyć w terminie wskazanym w żądaniu, a jeżeli dotrzymanie tego terminu napotyka na istotne przeszkody - w najbliższym terminie, umożliwiającym rozstrzygnięcie przez zgromadzenie spraw, wnoszonych pod jego obrady.

Tak

Zarząd stosuje zasadę, że walne zgromadzenia zwoływane na wniosek akcjonariuszy odbywają się w terminach wskazanych w żądaniu, przy uwzględnieniu wymogów formalnych wynikających z obowiązujących przepisów, chyba że z przyczyn obiektywnych jest to niemożliwe - wtedy wyznaczany jest, w porozumieniu z żądającym zwołania, inny termin.

Stosowanie zasady zostało dodatkowo "wzmocnione" poprzez jej wprowadzenie do postanowień Statutu Spółki ( § 22 ust 4).

4 Odwołanie walnego zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach walne zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w taki sam sposób, jak zwołanie, zapewniając przy tym jak najmniejsze ujemne skutki dla spółki i dla akcjonariuszy, w każdym razie nie później niż na trzy tygodnie przed pierwotnie planowanym terminem. Zmiana terminu odbycia walnego zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie ulegał zmianie.

Tak

Spółka stosuje generalną zasadę nie odwoływania lub zmiany już ogłoszonych terminów walnych zgromadzeń, chyba że zachodzą nadzwyczajne lub szczególnie uzasadnione okoliczności. W dotychczasowej praktyce Spółki, taka sytuacja się nie zdarzyła.

Stosowanie zasady zostało dodatkowo "wzmocnione" poprzez jej wprowadzenie do postanowień Statutu Spółki ( § 22 ust 6-8) oraz Regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia.

5 Uczestnictwo przedstawiciela akcjonariusza w walnym zgromadzeniu wymaga udokumentowania prawa do działania w jego imieniu w sposób należyty. Należy stosować domniemanie, iż dokument pisemny, potwierdzający prawo reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu jest zgodny z prawem i nie wymaga dodatkowych potwierdzeń, chyba że jego autentyczność lub ważność prima facie budzi wątpliwości zarządu spółki (przy wpisywaniu na listę obecności) lub przewodniczącego walnego zgromadzenia.

Tak

Do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymagane jest jedynie pełnomocnictwo (w formie pisemnej pod rygorem nieważności) udzielone przez osoby do tego uprawnione, zgodnie z wypisem z właściwego rejestru, lub w przypadku osób fizycznych zgodnie z przepisami kodeksu cywilnego.

Przy sporządzaniu listy obecności na walnym zgromadzeniu Spółka dokonuje tylko kontroli ww. dokumentów.

6 Walne zgromadzenie powinno mieć stabilny regulamin, określający szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał. Regulamin powinien zawierać w szczególności postanowienia dotyczące wyborów, w tym wyboru rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Regulamin nie powinien ulegać częstym zmianom; wskazane jest, aby zmiany wchodziły w życie począwszy od następnego walnego zgromadzenia.

Tak

Na Walnym Zgromadzeniu w dniu 29 maja 2003 r. przyjęto nowy Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia. Dotychczasowy Regulamin obowiązywał od 1998 r. Nowy Regulamin uwzględnia dotychczasowe doświadczenia Spółki w przeprowadzaniu walnych zgromadzeń oraz zawiera m.in. postanowienia dotyczące przeprowadzania wyborów, w tym wyboru rady nadzorczej, w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Nowy Regulamin będzie obowiązywał od następnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

7 Osoba otwierająca walne zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.

Tak

Stosowny zapis znajduje się w obowiązującym w Spółce nowym Regulaminie Walnego Zgromadzenia (§ 5 ust.2).

8 Przewodniczący walnego zgromadzenia 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 powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji, nie może też bez uzasadnionych przyczyn opóźnić podpisania protokołu walnego zgromadzenia.

Tak

Zgodnie z obowiązującym w Spółce Regulaminem Walnego Zgromadzenia ( § 6 ust.1):

"Przewodniczący Walnego Zgromadzenia powinien prowadzić obrady Walnego Zgromadzenia w taki sposób, aby zapewnić sprawny przebieg i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy".

Dalsze postanowienia Regulaminu mają taki charakter i treść, aby zapewnić przestrzeganie tej zasady.

9 Na walnym zgromadzeniu powinni być obecni członkowie rady nadzorczej i zarządu. Biegły rewident powinien być obecny na zwyczajnym walnym zgromadzeniu oraz na nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe spółki.

Tak

Stosowanie zasady zostało dodatkowo "wzmocnione" poprzez jej wprowadzenie do postanowień § 28 ust.3 i 4 Statutu Spółki, które przewidują, że :

"3. Członkowie Rady Nadzorczej oraz Członkowie Zarządu powinni być obecni w trakcie obrad Walnego Zgromadzenia. Nie dotyczy to Walnych Zgromadzeń, których porządek obrad obejmuje sprawy, dla których rozpatrzenia przez Walne Zgromadzenie, obecność wszystkich członków Rady Nadzorczej lub wszystkich członków Zarządu nie jest konieczna.

4. Zarząd Spółki jest zobowiązany zapewnić obecność biegłego rewidenta na tych Walnych Zgromadzeniach, których porządek obrad przewiduje rozpatrywanie spraw finansowych Spółki".

Do umowy z podmiotem świadczącym usługi biegłego rewidenta wprowadzony jest zapis o obowiązku obecności biegłego rewidenta podczas obrad walnego zgromadzenia, jeżeli przedmiotem tych obrad mają być sprawy finansowe Spółki.

10 Członkowie rady nadzorczej i zarządu oraz biegły rewident spółki powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez zgromadzenie, udzielać uczestnikom zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących spółki.

Tak

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej oraz biegły rewident - jeśli zachodzi taka konieczność, którzy są obecni na walnych zgromadzeniach, udzielają uczestnikom zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia omawianych spraw.

Stosowanie zasady zostało dodatkowo "wzmocnione" poprzez jej wprowadzenie do postanowienia § 8 ust.2 Regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia.

11 Udzielanie przez zarząd 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.

Tak

Organy Spółki nie ograniczają informacji, o które zwraca się w szczególności walne zgromadzenie, ale jednocześnie przestrzegają przepisów ustawy Prawo o publicznym obrocie (...) oraz rozporządzenia dotyczącego obowiązków informacyjnych.

12 Krótkie przerwy w obradach, nie stanowiące odroczenia obrad, zarządzane przez przewodniczącego w uzasadnionych przypadkach, nie mogą mieć na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw.

Tak

Zgodnie z zapisem zawartym w Regulaminie obrad Walnego Zgromadzenia, krótkie przerwy w obradach mogą być zarządzane przez Przewodniczącego. Jednakże Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nie może zarządzać przerw w obradach albo uwzględniać wniosków uczestników Zgromadzenia w tym zakresie, które miałyby na celu wyłącznie utrudnienie akcjonariuszom wykonywania ich praw (§ 6 ust.3 lit.a oraz ust.4).

13 Głosowania nad sprawami porządkowymi mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw.

Tak

Zgodnie z zapisem zawartym w Regulaminie obrad Walnego Zgromadzenia (§ 10 ust.1), głosowania nad sprawami porządkowymi, mogą dotyczyć tylko spraw związanych z prowadzeniem obrad zgromadzenia.

14 Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne i rzeczowe powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Walne zgromadzenie nie może podjąć uchwały o zdjęciu z porządku obrad bądź o zaniechaniu rozpatrywania sprawy, umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy.

Tak

Zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia podczas obrad powinny być rozpatrywane wszystkie sprawy będące w porządku obrad.

Zasada wprowadzona na wprost do Regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia (§ 11).

15 Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu.

Tak

Zgodnie z dotychczasową praktyką, każdy ze zgłaszających sprzeciw wobec uchwały miał możliwość przedstawienia swoich argumentów i uzasadnienia sprzeciwu.

Zasada wprowadzona na wprost do Regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia (§ 12).

16 Z uwagi na to, że Kodeks spółek handlowych nie przewiduje kontroli sądowej w przypadku niepodjęcia przez walne zgromadzenie uchwały, zarząd lub przewodniczący walnego zgromadzenia powinni w ten sposób formułować uchwały, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z meritem rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały, miał możliwość jej zaskarżenia.

Tak

Przewodniczący walnego zgromadzenia ma za zadanie czuwać nad tym, aby uchwały były formułowane w jasny i przejrzysty sposób. Zarząd Spółki zapewnia także możliwość skorzystania przez przewodniczącego z pomocy obsługi prawnej Spółki.

Zarząd podejmuje starania, aby projekty uchwał Walnego Zgromadzenia przygotowywane w poszczególnych punktach porządku obrad, formułowane były w sposób jednoznaczny i umożliwiający ich zaskarżanie.

17 Na żądanie uczestnika walnego zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie



Tak

Zgodnie z praktyką do protokołu były przyjmowane pisemne oświadczenia uczestników walnego zgromadzenia, jeśli akcjonariusz takowe przedkładał.

Aby zapewnić przestrzeganie tej zasady, Zarząd Spółki lub osoby odpowiedzialne za zapewnienie udziału notariusza, który będzie obsługiwał obrady walnego zgromadzenia, informują notariusza o konieczności przestrzegania tej zasady.

## DOBRE PRAKTYKI RAD NADZORCZYCH

18 Rada nadzorcza corocznie przedkłada walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki. Ocena ta powinna być zawarta w raporcie rocznym spółki, udostępnianym wszystkim akcjonariuszom w takim terminie, aby mogli się z raportem zapoznać przed zwyczajnym walnym zgromadzeniem.

Tak

Stosowanie zasady zostało wprowadzone do postanowień Statutu Spółki jako dodatkowy obowiązek Rady Nadzorczej (§ 20 ust.2 punkt 5 oraz § 34 ust.2) oraz do Regulaminu Rady Nadzorczej (§ 6 ust.2 punkt 5).

Założeniem Spółki jest, że Rada Nadzorcza podejmuje uchwałę, w której zawarta będzie własna ocena Rady na temat sytuacji Spółki. Rada Nadzorcza dokona oceny sytuacji Spółki w takim czasie aby Zarząd Spółki mógł zamieścić jej treść w raporcie rocznym Spółki udostępnianym wszystkim akcjonariuszom w takim terminie, aby mogli się z raportem zapoznać przed zwyczajnym walnym zgromadzeniem.

19 Członek rady nadzorczej powinien posiadać należyte wykształcenie, doświadczenie zawodowe oraz doświadczenie życiowe, reprezentować wysoki poziom moralny oraz być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu, pozwalającą mu w sposób właściwy wykonywać swoje funkcje w radzie nadzorczej. Kandydatury członków rady nadzorczej powinny być zgłaszane i szczegółowo uzasadniane w sposób umożliwiający dokonanie świadomego wyboru.

Tak

Według dotychczasowej praktyki, akcjonariusze zgłaszają na Walnym Zgromadzeniu kandydatów na członków Rady Nadzorczej, którzy posiadają należyte wykształcenie oraz doświadczenie zawodowe i życiowe. Kandydatury członków Rady zgłaszane walnemu zgromadzeniu są zawsze uzasadniane. Do przekazywanych materiałów dołączany jest szczegółowy życiorys kandydata. Zgłaszający kandydaturę dokonuje jej oceny merytorycznej i formalnej. Ta praktyka nadal będzie stosowana. Uwzględnić jednakże trzeba specyfikę Spółki, do której nadal stosuje się przepisy ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 r. o komercjalizacji i prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych (art.14), w oparciu o którą, 3 członków Rady Nadzorczej (na 9 osobową Radę), powoływanych jest do Rady Nadzorczej po ich wybraniu przez pracowników Spółki.

20 1. a) Przynajmniej połowę członków rady nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni. Niezależni członkowie rady nadzorczej powinni być wolni od jakichkolwiek powiązań ze spółką i akcjonariuszami lub pracownikami, które to powiązania mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji;

b) Szczegółowe kryteria niezależności powinien określać statut spółki;

c) Bez zgody przynajmniej jednego niezależnego członka rady nadzorczej, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach:

- świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze spółką na rzecz członków zarządu;

- wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązany z spółką, członkiem rady nadzorczej albo zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi;

- wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki.

Zasada powyższa może zostać przez spółkę wdrożona w terminie innym niż pozostałe zasady zawarte w niniejszym zbiorze, jednak nie później niż do końca 2004 r.

Tak(wprowadzenie do końca 2004 roku)

Ze względu na specyfikę i charakter Spółki, do której nadal stosuje się przepisy ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 r. o komercjalizacji i prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych, w zakresie dotyczącym składu Rady Nadzorczej, jak też biorąc pod uwagę, iż Skarb Państwa jako specyficzny akcjonariusz, posiadając ponad 44% akcji Spółki, nadal jest akcjonariuszem dominującym, Spółka zamierza podjąć konsultacje i uzgodnienia ze Skarbem Państwa w celu ustalenia kryteriów niezależności członków Rady Nadzorczej. Zasadę oraz kryteria niezależności, które znajdują się w Statucie Spółki, Spółka zamierza wprowadzić do końca 2004 roku.

21 Członek rady nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes spółki.

Tak

Członkowie Rady Nadzorczej podczas pełnienia swojej funkcji mają na względzie przede wszystkim interes Spółki. W szczególności nadzorują realizację strategii i planów długookresowych Spółki.

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

Tak

Rada Nadzorcza uchwała na każdy rok plan i terminarz swoich prac, który określa szczegółowo problematykę czynności wykonywanych przez Radę Nadzorczą. Plan jest przekazywany Zarządowi,

co umożliwi właściwe przygotowanie regularnych i wyczerpujących informacji dla Rady o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Spółki.

W porządku obrad każdego posiedzenia Rady Nadzorczej przewidziane są stałe punkty, obejmujące informacje o sytuacji ekonomicznej Spółki oraz sytuacji społecznej w Spółce, jak też o bieżącej pracy Zarządu.

Na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej, Zarząd zobowiązuje się przekazywać relacje z wszelkich istotnych spraw dotyczących działalności Spółki. Rada powołuje także doraźne Komisje, do wykonania określonych czynności nadzorczych i złożenia sprawozdania całej Radzie.

Spółka posiada także system wewnętrznej kontroli.

23 O zaistniałym konflikcie interesów członek rady nadzorczej powinien poinformować pozostałych członków rady i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.

Tak

Zasada wprowadzona na wprost do Regulaminu Rady Nadzorczej (§ 13 ust.10).

24 Informacja o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach członka rady nadzorczej z określonym akcjonariuszem, a zwłaszcza z akcjonariuszem większościowym powinna być dostępna publicznie. Spółka powinna dysponować procedurą uzyskiwania informacji od członków rady nadzorczej i ich upubliczniania.

Tak

Zasada wprowadzona do Regulaminu Rady Nadzorczej na wprost (§ 15). Członek Rady zobowiązany jest złożyć niezwłocznie oświadczenie, w formie pisemnej, w terminie umożliwiającym Spółce odpowiednie upublicznienie informacji.

Uzyskane w tym trybie informacje są dostępne - na wniosek zainteresowanego podmiotu w siedzibie Spółki.

25 Posiedzenia rady nadzorczej, z wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio zarządu lub jego członków, w szczególności: odwołania, odpowiedzialności oraz ustalania wynagrodzenia, powinny być dostępne i jawne dla członków zarządu.

Tak

Członkowie Zarządu są zapraszani na posiedzenia Rady Nadzorczej.

Zasada wprowadzona do Regulaminu Rady Nadzorczej na wprost (§ 12).

26 Członek rady nadzorczej powinien umożliwić zarządowi przekazanie w sposób publiczny i we właściwym trybie informacji o zbyciu lub nabyciu akcji spółki lub też spółki wobec niej dominującej lub zależnej, jak również o transakcjach z takimi spółkami, o ile są one istotne dla jego sytuacji materialnej.

Tak

Zasada wprowadzona do Regulaminu Rady Nadzorczej na wprost (§ 16). Członek Rady zobowiązany jest złożyć oświadczenie pisemne, w treści i formie przyjętej przez Spółkę.

Uzyskane w tym trybie informacje są dostępne w siedzibie Spółki na wniosek zainteresowanego podmiotu.

27 Wynagrodzenie członków rady nadzorczej powinno być godziwe lecz nie powinno stanowić istotnej pozycji kosztów działalności spółki ani wpływać w poważny sposób na jej wynik finansowy. Wynagrodzenie to powinno pozostawać w rozsądnej relacji do wynagrodzenia członków zarządu. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich członków rady nadzorczej powinna być ujawniana w raporcie rocznym.

Tak

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej nie stanowi znaczącej pozycji w kosztach funkcjonowania Spółki.

Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich członków Rady Nadzorczej jest ujawniana w raporcie rocznym.

28 Rada nadzorcza powinna działać zgodnie ze swym regulaminem, który powinien być publicznie dostępny.

Tak

Spółka posiada Regulamin Rady Nadzorczej, którego treść jest dostępna na stronie internetowej Spółki. Zasada została odpowiednio "wzmocniona" poprzez odpowiedni zapis w Statucie Spółki (§19 ust.6).

29 Porządek obrad rady nadzorczej nie powinien być zmieniany lub uzupełniany w trakcie posiedzenia, którego dotyczy. Wymogu powyższego nie stosuje się, gdy obecni są wszyscy członkowie rady nadzorczej i wyrażają oni zgodę na zmianę lub uzupełnienie porządku obrad, a także gdy podjęcie określonych działań przez radę nadzorczą jest konieczne dla uchronienia spółki przed szkodą jak również w przypadku uchwały, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między członkiem rady nadzorczej a spółką.

Tak

Porządek posiedzenia Rady Nadzorczej jest ustalany zgodnie z planem i terminarzem prac Rady Nadzorczej. Na 7 dni przed planowaną datą posiedzenia, członkowie Rady otrzymują zaproszenia na posiedzenie Rady wraz z niezbędnymi dokumentami chyba że zachodzą ważne przypadki, uzasadniające skrócenie tego terminu przez Przewodniczącego.

Porządek posiedzenia może być zmieniony lub uzupełniony w przypadku, gdy wszyscy członkowie

Rady Nadzorczej są obecni i wyrażają na to zgodę.

Zasady wprowadzone do Regulaminu Rady Nadzorczej (§ 10, § 13 ust.4).

30 Członek rady nadzorczej oddelegowany przez grupę akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru powinien składać radzie nadzorczej szczegółowe sprawozdania z pełnionej funkcji.

Tak

W dotychczasowej praktyce Spółki, nie było takiego przypadku. Jeśli taka sytuacja zajdzie, członkowie Rady Nadzorczej oddelegowani przez grupę akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru składają Radzie Nadzorczej szczegółowe, pisemne sprawozdania z pełnionej funkcji na każdym posiedzeniu.

31 Członek rady nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia tej funkcji w trakcie kadencji, jeżeli mogłoby to uniemożliwić działanie rady, a w szczególności jeśli mogłoby to uniemożliwić terminowe podjęcie istotnej uchwały.

Tak

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki, zaakceptowali tę zasadę.

## DOBRE PRAKTYKI ZARZĄDÓW

32 Zarząd, kierując się interesem spółki, określa strategię oraz główne cele działania spółki i przedkłada je radzie nadzorczej, po czym jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodnie z przepisami prawa i dobrą praktyką.

Tak

Zarząd opracowuje strategię Spółki.

Strategia podlega akceptacji Rady Nadzorczej.

Co najmniej raz w roku Rada Nadzorcza przeprowadza dyskusję na temat strategii i długookresowych planów Spółki i ocenia ich realizację.

Zarząd jest odpowiedzialny za wdrożenie strategii i jej realizację.

Zasada potraktowana jako obowiązek Zarządu, wprowadzona do Regulaminu Zarządu Spółki (§ 11 punkty 1 i 2).

33 Przy podejmowaniu decyzji w sprawach spółki członkowie zarządu powinni działać w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, tzn. po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które w rozsądnej ocenie zarządu powinny być w danym przypadku wzięte pod uwagę ze względu na interes spółki. Przy ustalaniu interesu spółki należy brać 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.

Tak

Zarząd Spółki wnikliwie analizuje podejmowane działania i decyzje.

Członkowie Zarządu wypełniają swoje obowiązki ze starannością i z wykorzystaniem najlepszej posiadanej wiedzy oraz doświadczenia życiowego.

Zasada potraktowana jako obowiązek Zarządu, wprowadzona do Regulaminu Zarządu Spółki (§ 11 ).

34 Przy dokonywaniu transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes spółki, zarząd powinien działać ze szczególną starannością, aby transakcje były dokonywane na warunkach rynkowych

Tak

Podstawą określenia wartości transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes Spółki, jest cena rynkowa, jeśli jest znana, a gdy nie jest znana, transakcje te zawierane są na warunkach ustalonych według kryteriów rynkowych.

35 Członek zarządu powinien zachowywać pełną lojalność wobec spółki i uchylać się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych. W przypadku uzyskania informacji o możliwości dokonania inwestycji lub innej korzystnej transakcji dotyczącej przedmiotu działalności spółki, członek zarządu powinien przedstawić zarządowi bezzwłocznie taką informację w celu rozważenia możliwości jej wykorzystania przez spółkę. Wykorzystanie takiej informacji przez członka zarządu lub przekazanie jej osobie trzeciej może nastąpić tylko za zgodą zarządu i jedynie wówczas, gdy nie narusza to interesu spółki.

Tak

Składając niniejsze oświadczenie w sprawie stosowania przez Spółkę "Dobrych praktyk...", Członkowie Zarządu zobowiązali się tym samym także do ich osobistego stosowania w zakresie, który wynika z oświadczenia złożonego przez Spółkę.

Zasada potraktowana jako obowiązek każdego członka Zarządu, wprowadzona do Regulaminu Zarządu Spółki (§ 11 punkt 5 ).

36 Członek zarządu powinien traktować posiadane akcje spółki oraz spółek wobec niej dominujących i zależnych jako inwestycję długoterminową.

Tak

Przyjęto do stosowania przez Członków Zarządu Spółki.

37 Członkowie zarządu powinni informować radę nadzorczą o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.

Tak

Członkowie Zarządu są zobowiązani do informowania Rady Nadzorczej o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania. Zasada potraktowana jako obowiązek każdego członka Zarządu, wprowadzona do Regulaminu Zarządu Spółki (§ 11 punkt 6 ).

38 Wynagrodzenie członków zarządu powinno być ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad, z uwzględnieniem jego charakteru motywacyjnego oraz zapewnienia efektywnego i płynnego zarządzania spółką. Wynagrodzenie powinno odpowiadać wielkości przedsiębiorstwa spółki, pozostawać w rozsądnym stosunku do wyników ekonomicznych, a także wiązać się z zakresem odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji, z uwzględnieniem poziomu wynagrodzenia członków zarządu w podobnych spółkach na porównywalnym rynku.

Tak

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, warunki wynagradzania określa Rada Nadzorcza. Na ich podstawie zawarte są umowy z członkami Zarządu.

Wynagrodzenie członków Zarządu składa się z części stałej oraz zmiennej dostosowanej i uzależnionej od wyników finansowych Spółki.

Wysokość wynagrodzenia ustalonego dla członków Zarządu uwzględnia przesłanki wynikające z zasady.

39 Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich członków zarządu powinna być ujawniana w raporcie rocznym w podziale na poszczególne składniki wynagrodzenia. Jeżeli wysokość wynagrodzenia poszczególnych członków zarządu znacznie się od siebie różni, zaleca się opublikowanie stosownego wyjaśnienia.

Tak

Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu jest ujawniana w raporcie rocznym.

Różnice w wysokości wynagrodzenia z tytułu umów zarządczych nie są znaczne, a wynikają wyłącznie z pełnionej funkcji i związanego z nią zakresu obowiązków.

40 Zarząd powinien ustalić zasady i tryb pracy oraz podziału kompetencji w regulaminie, który powinien być jawny i ogólnie dostępny.

Tak

Zasady i tryb pracy oraz podziału kompetencji członków Zarządu zostały określone w Regulaminie Zarządu oraz Regulaminie organizacyjnym przedsiębiorstwa Spółki. Regulamin Zarządu jest dostępny na stronie internetowej Spółki oraz udostępniany na żądanie zainteresowanego.

## DOBRE PRAKTYKI W ZAKRESIE RELACJI Z OSOBAMI I INSTYTUCJAMI ZEWNĘTRZNYMI

41 Podmiot, który ma pełnić funkcję biegłego rewidenta w spółce powinien być wybrany w taki sposób aby zapewniona była niezależność przy realizacji powierzonych mu zadań.

Tak

W Spółce przyjęte zostały "Zasady wyboru podmiotu świadczącego usługi biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych oraz rewidenta ds. szczególnych", wprowadzone przez Radę Nadzorczą.

Podmiot świadczący usługi biegłego rewidenta składa oświadczenie o spełnianiu ustawowych kryteriów bezstronności i niezależności przed przystąpieniem do badania oraz po jego zakończeniu.

Ponadto, zgodnie z zapisaną w "Zasadach..." regułą podmiot świadczący usługi biegłego rewidenta, nie może być rewidentem ds. szczególnych.

42 Celem zapewnienia należytej niezależności opinii spółka powinna dokonywać zmiany biegłego rewidenta przynajmniej raz na pięć lat.

Tak

Do "Zasad wyboru podmiotu świadczącego usługi biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych oraz rewidenta ds. szczególnych" wprowadzono regułę, że podmiot świadczący usługi biegłego rewidenta zobowiąże się w umowie do zmiany osoby biegłego rewidenta badającego dokumenty Spółki nie rzadziej niż co cztery lata

43 Wybór biegłego rewidenta powinien być dokonywany przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie spółki po przedstawieniu rekomendacji przez radę nadzorczą.

Tak

Zgodnie z postanowieniem § 20 ust.2 punkt 6) Statutu Spółki, wyboru podmiotu mającego świadczyć usługi biegłego rewidenta, dokonuje Rada Nadzorczą Spółki po zapoznaniu się z opinią Komisji ds. wyboru podmiotu świadczącego usługi biegłego rewidenta, w której skład wchodzi członek lub członkowie Rady Nadzorczej.



44 Rewidentem ds. spraw szczególnych nie może być podmiot pełniący funkcję biegłego rewidenta w spółce lub w podmiotach od niej zależnych.

Tak

Spółka przestrzega zasady aby rewidentem do spraw szczególnych nie był podmiot świadczący usługi biegłego rewidenta w Spółce lub w podmiotach od niej zależnych. Odpowiednie zastrzeżenie zostało wprowadzone do "Zasad wyboru podmiotu świadczącego usługi biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych oraz rewidenta ds. szczególnych"

45 Nabywanie własnych akcji przez spółkę powinno być dokonane w taki sposób, aby żadna grupa akcjonariuszy nie była uprzywilejowana.

Tak

Spółka nie nabywała dotychczas własnych akcji, ale Zarząd deklaruje, iż w przypadku takiej transakcji dołoży wszelkich starań, aby żadna z grup akcjonariuszy nie była uprzywilejowana.

46 Statut spółki, podstawowe regulacje wewnętrzne, informacje i dokumenty związane z walnymi zgromadzeniami, a także sprawozdania finansowe powinny być dostępne w siedzibie spółki i na jej stronach internetowych.

Tak

Statut Spółki, podstawowe regulacje wewnętrzne, informacje i dokumenty związane z walnymi zgromadzeniami, a także sprawozdania finansowe są dostępne w siedzibie Spółki i na jej stronach internetowych.

47 Spółka powinna dysponować odpowiednimi procedurami i zasadami dotyczącymi kontaktów z mediami i prowadzenia polityki informacyjnej, zapewniającymi spójne i rzetelne informacje o spółce. Spółka powinna, w zakresie zgodnym z przepisami prawa i uwzględniającym jej interesy, udostępniać przedstawicielom mediów informacje na temat swojej bieżącej działalności, sytuacji gospodarczej przedsiębiorstwa, jak również umożliwić im obecność na walnych zgromadzeniach.

Tak

W swej strukturze organizacyjnej, Spółka posiada komórkę organizacyjną Public Relations, organizującą i zapewniającą pełną i rzetelną informację o Spółce.

Stosując zasadę pełnej informacji o Spółce, Zarząd Spółki (i jej rzecznik prasowy) dokłada starań, aby przedstawicielom mediów były udostępniane rzetelne informacje na temat bieżącej działalności Spółki, sytuacji gospodarczej przedsiębiorstwa, z uwzględnieniem jednak, iż obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi.

Stosownie do potrzeb, Zarząd organizuje konferencje prasowe lub Prezes Zarządu albo członek Zarządu udzielają wywiadów.

W dotychczasowej praktyce Spółka umożliwiała przedstawicielom mediów obecność na walnych zgromadzeniach i zamierza tę praktykę stosować.

48 Spółka powinna przekazać do publicznej wiadomości w raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego. W przypadku odstąpienia od stosowania tych zasad spółka powinna również w sposób publiczny uzasadnić ten fakt.

Tak

Spółka przestrzega zasad wynikających z "Dobrych praktyk (...)" obowiązujących na GPW, stosownie do treści niniejszego oświadczenia.

Zarząd:

1. Stanisław Speczik - Prezes Zarządu
2. Grzegorz Kubacki - Wiceprezes Zarządu
3. Jarosław Andrzej Szczepiek - Wiceprezes Zarządu
4. Tadeusz Szeląg - Wiceprezes Zarządu

Aprobata (kontrasygnata) Rady Nadzorczej:

1. Józef Czyczerski
2. Leszek Hajdacki
3. Bohdan Kaczmarek
4. Jerzy Kisilowski
5. Ryszard Kurek
6. Janusz Maciejewicz
7. Jerzy Markowski
8. Jan Rymarczyk
9. Marek Wierzbowski