

Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2014 roku – część sprawozdania z działalności emitenta

Wskazanie:

- zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny
- lub**
- zbioru zasad ładu korporacyjnego, na którego stosowanie emitent mógł się zdecydować dobrowolnie, oraz miejsce, gdzie tekst zbioru jest publicznie dostępny
- lub**
- wszelkich odpowiednich informacji dotyczących stosowanych przez emitenta praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym wraz z przedstawieniem informacji o stosowanych przez niego praktykach w zakresie ładu korporacyjnego.

Uchwałą nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 r. Rada Nadzorcza GPW w Warszawie S.A. uchwaliła zasady ładu korporacyjnego w postaci Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW (dalej DPSN). Kolejno uchwałą nr 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010 r., która weszła w życie z dniem 1 lipca 2010 r., Rada częściowo zmieniła treść DPSN. Następne zmiany DPSN zostały zawarte w uchwałach Rady Nadzorczej Giełdy nr 15/1282/2011 z dnia 31 sierpnia 2011 r. i nr 20/1287/2011 z dnia 19 października 2011 r., które weszły w życie z dniem 1 stycznia 2012 r.. Kolejna uchwała zmieniająca Dobre Praktyki (z dnia 21 listopada 2012 r. nr 19/1307/2012) weszła w życie z dniem 1 stycznia 2013 r. Zgodnie z §29 Regulaminu Giełdy emitenci m.in. akcji, które są dopuszczone do obrotu giełdowego, powinni je stosować, a w przypadku gdy określona zasada ładu korporacyjnego nie jest stosowana w sposób trwały lub jest naruszona incydentalnie, emitent ma obowiązek opublikowania raportu zawierającego informacje o tym, jaka zasada nie jest stosowana lub nie została zastosowana, jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania zasady oraz w jaki sposób emitent zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania zasad ładu korporacyjnego w przyszłości. Raport powinien zostać opublikowany na oficjalnej stronie internetowej emitenta oraz w trybie analogicznym do stosowanego do przekazywania raportów bieżących. Zgodnie z Uchwałą nr 718/2009 Zarządu GPW w Warszawie S.A. z dnia 16 grudnia 2009 r. (która weszła w życie z dniem 1 stycznia 2010 r.) raporty dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego przekazywane są za pośrednictwem Elektronicznej Bazy Informacji (EBI). Obowiązek opublikowania raportu powinien być wykonany niezwłocznie po powstaniu uzasadnionego przeświadczenia po stronie emitenta, że dana zasada nie będzie stosowana lub że nie zostanie zastosowana, w każdym zaś przypadku niezwłocznie po zaistnieniu zdarzenia stanowiącego naruszenie zasady ładu korporacyjnego. Za równoważne przekazaniu raportu, o którym mowa w §29 ust.5 Regulaminu Giełdy uznaje się przekazanie raportu rocznego zgodnie z przepisami rozporządzenia regulującego obowiązki

informacyjne emitentów (a więc zawierającego m.in. niniejsze oświadczenie), pod warunkiem zawarcia w nim wszystkich informacji, o których mowa w §1 Uchwały nr 1013/2007 Zarządu Giełdy z dnia 11 grudnia 2007 r.

Tekst Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW jest publicznie dostępny na stronie internetowej Giełdy www.corp-gov.gpw.pl

Wskazanie tych postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, o których mowa wyżej, od których emitent odstąpił oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

Emitent w 2014 r. nie stosował zasad nr 5 i 9 części I DPSN – nie posiadał polityki wynagrodzeń oraz zasad jej ustalania, odpowiadających wymogom określonym w DPSN, a także odrębnych regulacji zmierzających do zapewnienia zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru. Należy wskazać, że zarówno powołanie określonych osób do pełnienia funkcji w organach spółki, jak i ustalenie ich wynagrodzeń, należy do kompetencji – odpowiednio – Rady Nadzorczej (w odniesieniu do Zarządu) i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (w odniesieniu do Rady Nadzorczej).

W 2014 r. emitent nie stosował również zasady nr 12 części I DPSN; nie zapewniał akcjonariuszom możliwości wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Emitent w 2014 r. zachowywał wszelkie wymogi dotyczące walnych zgromadzeń zawarte w DPSN, za wyjątkiem tych, które odnoszą się do udziału w zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, a także przestrzegał powszechnie obowiązujących przepisów prawa w tym zakresie, co - w ocenie Zarządu - umożliwiałoby wszystkim zainteresowanym akcjonariuszom korzystanie z przysługujących im uprawnień.

Zgodnie z uchwałą nr 1014/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 11 grudnia 2007 r. w sprawie częściowego wyłączenia obowiązku publikowania raportów dotyczących zasad ładu korporacyjnego obowiązujących na Głównym Rynku GPW, emitent w odniesieniu do zasad określonych w części I DPSN nie publikował raportów, o których mowa w § 29 ust.3 Regulaminu Giełdy.

W 2014 r. emitent nie stosował również zasady nr 1 pkt 9a) części II DPSN; nie zamieszczał na stronie internetowej zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo. W ocenie Zarządu emitenta, z uwagi na – jak dotychczas - niewielkie zainteresowanie akcjonariuszy uczestnictwem w walnych zgromadzeniach, dla prowadzenia przejrzystej i efektywnej polityki informacyjnej, nie jest konieczne rejestrowanie przebiegu obrad zgromadzenia i następnie ich upublicznianie na stronie internetowej spółki. Emitent w 2014 r. zachowywał wszelkie wymogi dotyczące walnych zgromadzeń zawarte w DPSN, za wyjątkiem tych, które odnoszą się do udziału w zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, a także przestrzegał powszechnie obowiązujących przepisów prawa w tym zakresie, co - w ocenie Zarządu - umożliwiałoby wszystkim zainteresowanym akcjonariuszom korzystanie z przysługujących im uprawnień.

Do czasu przystąpienia do Programu Wspierania Płynności, co nastąpiło w dniu 30 września 2010 r., emitent nie stosował zasady nr 2 części II DPSN – dotyczącej zapewnienia po dniu 1

stycznia 2009 r. funkcjonowania strony internetowej w języku angielskim, w tym w szczególności w zakresie wskazanym w zasadzie nr 1 części II DPSN. Odpowiednia informacja na ten temat została opublikowana w formie raportu bieżącego nr 54/2008 z dnia 30 grudnia 2008 r. Aktualnie emitent prowadzi na swojej stronie internetowej sekcję relacji inwestorskich zgodną z modelowym serwisem GPW, również w angielskiej wersji językowej, o czym poinformował raportem z dnia 5 listopada 2010 r., dostępnym na stronie internetowej emitenta w zakładce *Ład korporacyjny*.

Emitent w 2014 r. nie przestrzegał również zasady nr 10 części IV DPSN; nie zapewniał akcjonariuszom możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, a także dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad. W ocenie Zarządu emitenta, z uwagi na – jak dotychczas - niewielkie zainteresowanie akcjonariuszy uczestnictwem w walnych zgromadzeniach, dla prowadzenia przejrzystej i efektywnej polityki informacyjnej, nie jest konieczne transmitowanie obrad czy umożliwienie dwustronnej komunikacji w trakcie obrad. Emitent w 2014 r. zachowywał wszelkie wymogi dotyczące walnych zgromadzeń zawarte w DPSN, za wyjątkiem tych, które odnoszą się do udziału w zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, a także przestrzegał powszechnie obowiązujących przepisów prawa w tym zakresie, co - w ocenie Zarządu - umożliwiałoby wszystkim zainteresowanym akcjonariuszom korzystanie z przysługujących im uprawnień.

Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

W Spółce funkcjonuje system kontroli dokumentów księgowych, stanowiących podstawę sprawozdawczości finansowej. W ramach tej kontroli każdy dokument księgowy jest opisywany przez pracownika merytorycznie odpowiedzialnego za określoną sprawę, następnie podlega kontroli formalnej i rachunkowej prowadzonej w dziale księgowości i ostatecznie jest zatwierdzany przez Członka Zarządu. Również dokonanie jakichkolwiek przelewów następuje po zatwierdzeniu ich przez Członka Zarządu. Przyjętą w Spółce praktyką jest także reprezentowanie Spółki przy zawieraniu umów, co do zasady, przez Prezesa Zarządu lub dwóch Członków Zarządu; w Spółce nie została ustanowiona prokura, a udzielane pełnomocnictwa dotyczą ściśle określonych czynności, wcześniej zaakceptowanych przez Zarząd.

Spółka posiada wyspecjalizowane służby monitorujące poziom należności i zobowiązań Spółki, a także zarządzające polityką kredytu kupieckiego i poziomem zapasów. Księgowość Spółki prowadzona jest w systemie informatycznym, odpowiednio zabezpieczonym przed nieuprawnionym dostępem. Zastosowana gradacja poziomów uprawnień w tym systemie odpowiada zakresowi obowiązków i odpowiedzialności osób zaangażowanych w prowadzenie księgowości Spółki.

Sprawozdania finansowe Spółki przygotowywane są w dziale księgowości, którego pracę nadzoruje Główna Księgowa. Sprawozdania są ostatecznie akceptowane przez Zarząd. W przypadku sprawozdań półrocznych i rocznych, po akceptacji Zarządu następuje odpowiednio przegląd albo badanie sprawozdania wykonywane przez biegłego rewidenta. Biegły rewident jest

wybijany przez Radę Nadzorczą Spółki. Roczne sprawozdanie finansowe przed przedłożeniem go do zatwierdzenia Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy jest jeszcze oceniane przez Radę Nadzorczą Spółki.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe przygotowywane są w dziale księgowości emitenta w oparciu o jednostkowe sprawozdania spółek zależnych, zaakceptowane przez zarządy tych spółek, a w odniesieniu do sprawozdań półrocznych i rocznych również odpowiednio przejrzane lub zbadane przez biegłego rewidenta. Biegły rewident w spółkach zależnych wybierany jest przez zgromadzenie wspólników. Pracę działu księgowości emitenta nadzoruje Główna Księgowa. Skonsolidowane sprawozdania finansowe są ostatecznie akceptowane przez Zarząd emitenta. W przypadku sprawozdań półrocznych i rocznych, po akceptacji Zarządu następuje odpowiednio przegląd albo badanie sprawozdania skonsolidowanego wykonywane przez biegłego rewidenta. Biegły rewident jest wybierany przez Radę Nadzorczą emitenta. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe przed przedłożeniem go do zatwierdzenia Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy jest jeszcze oceniane przez Radę Nadzorczą emitenta.

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 na dzień 31 grudnia 2014 r.

| Akcjonariusz | Liczba akcji imiennych | Liczba akcji na okaziciela | Łączna liczba akcji | Liczba głosów przypadająca na akcje imienne | Liczba głosów przypadająca na akcje na okaziciela | Łączna liczba głosów | Udział w kapitale zakładowym | Udział w głosach |
|--|------------------------|----------------------------|---------------------|---|---|----------------------|------------------------------|------------------|
| Neo Fund 1 Sp. z o. o. | 1 221 704** | 197 136** | 1 418 840 | 2 443 408 | 197 136 | 2 640 544 | 27,76% | 40,67% |
| QUERCUS Parasolowy SFIO QUERCUS Absolute Return FIZ | | 877 179 | 877 179 | | 877 179 | 877 179 | 17,16% | 13,51% |
| Aviva Investors FIO* Aviva Investors SFIO | | 657 672 | 657 672 | | 657 672 | 657 672 | 12,87% | 10,13% |
| Waldemar Ziomek | 159 608 | 294 040 | 453 648 | 319 216 | 294 040 | 613 256 | 8,88% | 9,45% |
| MS Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa | | 530 032 | 530 032 | | 530 032 | 530 032 | 10,37% | 8,16% |

* liczba akcji posiadanych przez Fundusze reprezentowanych na ZWZA w dniu 28.04.2011

**akcje pośrednio nabyte przez Neo Investment spółka akcyjna

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

Jedynymi papierami wartościowymi wyemitowanymi przez Spółkę są akcje – imienne i na okaziciela. Statut nie przewiduje żadnych szczególnych uprawnień kontrolnych, w szczególności

dla posiadaczy akcji imiennych. Jako pewne uprawnienie związane z nadzorem należy wskazać postanowienie §14 ust.3 Statutu, zgodnie z którym, tak długo jak akcjonariusz BBI Capital S.A. posiada co najmniej 20% (dwadzieścia procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu, akcjonariusz ten powołuje i odwołuje 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej, który pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Jednocześnie należy wskazać, że BBI Capital S.A. nie dysponuje aktualnie taką ilością głosów i w związku z tym wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej piątej kadencji powołani zostali w dniu 3 czerwca 2014 r. przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

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.

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń dotyczących wykonywania prawa głosu, w szczególności nie zawiera zapisów, o których mowa w art.411 kodeksu spółek handlowych, a przewidujących możliwość ograniczenia w statucie prawa głosu akcjonariuszy dysponujących powyżej jednej dziesiątej ogółu głosów w spółce lub kumulację głosów należących do akcjonariuszy, między którymi istnieje stosunek dominacji lub zależności.

Zgodnie z możliwością przewidzianą w art.340 §2 kodeksu spółek handlowych w §5 ust.5 Statutu przyznanie prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji zostało uzależnione od zgody Rady Nadzorczej Spółki.

Niezależnie od powyższego przy przeprowadzaniu walnych zgromadzeń akcjonariuszy zastosowanie mają przepisy kodeksu spółek handlowych wpływające na możliwość głosowania, w tym w szczególności dotyczące zakazu głosowania przez akcjonariusza przy podejmowaniu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec spółki czy ograniczeń wykonywania praw udziałowych z akcji własnych spółki.

Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

Statut nie zawiera żadnych ograniczeń dotyczących przenoszenia własności papierów wartościowych emitenta.

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

Zgodnie z art.368 §4 k.s.h. i §19 ust.3 Statutu Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą. Zakres działania Zarządu obejmuje wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, niezastrzeżone ustawą lub Statutem do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Statut w §6 zawiera upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału emitenta poprzez emisję nowych akcji w ramach kapitału docelowego, jednak z uwagi na upływ trzyletniego terminu na jaki upoważnienie zostało udzielone, zgodnie z ust.2 §6 Statutu upoważnienie to wygasło.

Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta.

Zgodnie z art.430 §1 k.s.h. zmiana statutu emitenta wymaga uchwały walnego zgromadzenia i wpisu do rejestru. Powzięcie uchwały o zmianie statutu wymaga większości trzech czwartych głosów (Statut emitenta nie przewiduje warunków surowszych niż określone w art.415 §1 k.s.h.).

Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony.

Zakres uprawnień walnego zgromadzenia oraz praw akcjonariuszy regulują powszechnie obowiązujące przepisy prawa, w tym przede wszystkim przepisy kodeks spółek handlowych, a także odpowiednie postanowienia Statutu Spółki i Regulamin Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą w szczególności:

- rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego,
- udzielanie absolutorium członkom organów spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- podejmowanie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- zmiana Statutu,
- postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- powoływanie, odwoływanie i ustalanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.

Zgodnie z postanowieniami Statutu zgody Walnego Zgromadzenia nie wymaga nabywanie i zbywanie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości (§13 ust.2 Statutu).

Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może zwołać także Rada Nadzorcza albo akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub ogółu głosów w spółce. Rada Nadzorcza może także zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie jeśli Zarząd nie zrobi tego w odpowiednim terminie. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia, a także - w trybie określonym przez kodeks spółek handlowych – żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Zgromadzenia, a także zgłaszać projekty uchwał.

W czasie walnego zgromadzenia każdy akcjonariusz może zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Zwołanie Zgromadzenia spółki publicznej następuje przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących, co najmniej na 26 dni przed terminem Zgromadzenia. Zakres informacji zawartych w ogłoszeniu, a także innych danych publikowanych na stronie internetowej szczegółowo reguluje kodeks spółek handlowych.

Prawo uczestniczenia w Zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia. Uprawnienie do uczestniczenia w Zgromadzeniu w przypadku akcjonariuszy dysponujących zdematerializowanymi akcjami na okaziciela związane jest z wystawieniem imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Zgromadzeniu.

W sprawach nieobjętych porządkiem obrad nie można podjąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego podjęcia uchwały. Co do zasady Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji, wyjątki od tej reguły może określać kodeks spółek handlowych oraz Statut Spółki.

Walne Zgromadzenie może zarządzać przerwy w obradach większością 2/3 głosów, łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż 30 dni.

Obrady Walnego Zgromadzenia otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej albo jego zastępca, a w razie ich nieobecności Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd, a następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nie ma prawa, bez zgody Walnego Zgromadzenia, usuwać lub zmieniać kolejności spraw zamieszczonych w porządku obrad.

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, powinna być sporządzona 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.

Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu zarówno osobiście, jak i przez pełnomocnika.

Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej.

Uchwały podejmowane przez Walne Zgromadzenie zapadają bezwzględną większością głosów (więcej niż połowa głosów oddanych), chyba że przepisy kodeksu spółek handlowych lub Statut stanowią inaczej. Zasadą na Zgromadzeniu Akcjonariuszy jest głosowanie jawne, za wyjątkiem wyborów, wniosków o odwołanie członków organów lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności oraz głosowań dotyczących spraw osobowych. Tajne głosowanie zarządza się również na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Zgromadzeniu. Uchwały Walnego Zgromadzenia są zamieszczane w protokole sporządzanym przez notariusza.

Kodeks spółek handlowych przewiduje uprawnienie, przysługujące w określonych sytuacjach również akcjonariuszom, do zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godzącej w interes spółki lub mającej na celu pokrzywdzenie akcjonariusza, w drodze powództwa o uchylenie uchwały. W razie sprzeczności uchwały z

ustawą m.in. akcjonariusze spełniający określone wymogi mają prawo do wytoczenia powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały.

Statut emitenta nie dopuszcza możliwości udziału w Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, Regulamin Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nie przewiduje możliwości oddawania głosów na Zgromadzeniu drogą korespondencyjną.

Regulamin Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy emitenta zawiera następujące postanowienia dotyczące przebiegu Zgromadzenia:

Zwołanie, przygotowanie i prowadzenie obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy odbywa się w trybie i na zasadach określonych w Kodeksie Spółek Handlowych oraz w Statucie Spółki.

Złożenie w postaci elektronicznej lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej:

- żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia (art.400 § 1 i 2 Kodeksu Spółek Handlowych),

lub

-żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia (art.401 §1 Kodeksu Spółek Handlowych),

lub

- zgłoszenie projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad (art.401 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych),

przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, następuje przez przesłanie na adres e-mail: sekretariat.zarzad@tell.pl, w formacie pdf, jpg, png lub tif, skanu odpowiedniego dokumentu (żądania, zgłoszenia) podpisanego przez akcjonariusza (akcjonariuszy) oraz dokumentów potwierdzających uprawnienie do działania w imieniu akcjonariusza osób podpisujących dokument (odpisy z właściwych rejestrów, pełnomocnictwa) i dowodów tożsamości akcjonariusza lub osób działających w jego imieniu.

Podjęcie przez akcjonariusza lub akcjonariuszy czynności związanych z walnym zgromadzeniem, do których nie legitymuje imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, w tym w szczególności uzależnionych od reprezentowania określonej części kapitału zakładowego, związane jest z koniecznością odpowiedniego wykazania uprawnienia do ich podjęcia – w przypadku zdematerializowanych akcji na okaziciela przez przedstawienie świadectwa depozytowego. W razie dokonywania czynności w formie elektronicznej skan oryginału świadectwa, w formacie pdf, jpg, png lub tif, należy przesłać wraz z innymi dokumentami na adres e-mail wskazany wyżej.

Powyższe zasady dotyczą także sytuacji zgłoszenia przez akcjonariusza żądania przesłania listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu drogą elektroniczną.

Prawo kandydowania do funkcji Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia oraz Sekretarza ma każda osoba uprawniona do udziału w Walnym Zgromadzeniu. Wybór następuje w drodze głosowania, po uzyskaniu przez kandydata bezwzględnej większości ważnie oddanych głosów.

Akcjonariusz ma prawo uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać przysługujące mu prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej.

Zawiadomienia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej należy dokonać przez przesłanie na adres e-mail: sekretariat.zarząd@tell.pl, w formacie pdf, jpg, png lub tif, skanu pełnomocnictwa podpisanego przez akcjonariusza lub osoby uprawnione do działania w jego imieniu, a także skanów odpowiednich dokumentów potwierdzających uprawnienie do działania w imieniu akcjonariusza osób podpisujących pełnomocnictwo (odpisy z właściwych rejestrów, pełnomocnictwa). Ponadto przesyłając skan pełnomocnictwa należy wskazać numer imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Członek Zarządu i pracownik Spółki mogą być pełnomocnikami na Walnym Zgromadzeniu na warunkach określonych w Kodeksie Spółek Handlowych. Kodeks Spółek Handlowych określa również zasady działania pełnomocnika będącego Członkiem Rady Nadzorczej, likwidatorem lub członkiem organów lub pracownikiem spółki lub spółdzielni zależnej od Spółki.

Walne Zgromadzenie może powołać Komisję Skrutacyjną oraz Komisję Wnioskową. Tryb działania Komisji określają regulaminy stanowiące załączniki do regulaminu.

Pracami Walnego Zgromadzenia kieruje bezpośrednio Przewodniczący Walnego Zgromadzenia.

Każdą sprawę umieszczoną w porządku obrad omawia wyznaczony uprzednio sprawozdawca.

Przewodniczący udziela uprawnionym głosu w kolejności zapisu, chyba że wniosek dotyczy kwestii formalnej, zgłaszany jest dla sprostowania innego wniosku lub dotyczy udzielenia głosu zaproszonym gościom.

Do wniosków formalnych zalicza się wnioski dotyczące sposobu obradowania, w szczególności:

- a) zmiany kolejności porządku obrad,
- b) zamknięcia lub przedłużenia dyskusji
- c) zarządzenia przerwy,
- d) przekazania sprawy do komisji
- e) ograniczenia czasu przemówienia,
- f) głosowania bez dyskusji,
- g) przeliczenia głosów.

Wnioski wymienione w ppkt. b, c, d, e, Przewodniczący poddaje pod głosowanie po odczytaniu listy podpisanych do głosu. Przyjęcie wniosku formalnego przez Walne Zgromadzenie nie pozbawia prawa głosu sprawozdawcy w odpowiedzi na dyskusję. Wniosek o przekazanie sprawy do komisji ma pierwszeństwo przed innymi. Walne Zgromadzenie rozstrzyga przez głosowanie o wniosku formalnym po wysłuchaniu wnioskodawcy i ewentualnie jednego przeciwnego głosu. Odrzucony w głosowaniu wniosek formalny nie może być w toku dyskusji nad tą samą sprawą zgłoszony powtórnie.

Po przyjęciu wniosku i przegłosowaniu go Przewodniczący nie udziela głosu danej sprawie. Po wyczerpaniu (zamknięciu) dyskusji nad daną sprawą Przewodniczący udziela głosu sprawozdawcy, celem udzielenia odpowiedzi na sprawy poruszone w dyskusji, a następnie zarządza przystąpienie do głosowania. Od tej chwili można zabierać głos tylko dla złożenia wniosku formalnego.

Wybory do władz Spółki, Przewodniczący przeprowadza przy pomocy Komisji Skrutacyjnej.

Wyniki tajnego głosowania ogłasza Przewodniczący Komisji Skrutacyjnej.

Wyniki jawnego głosowania ogłasza Przewodniczący Komisji Skrutacyjnej bądź Przewodniczący Walnego Zgromadzenia.

Projekty uchwał powinny być sformułowane w sposób umożliwiający zaskarżenie uchwały każdemu uprawnionemu, który nie zgadza się z rozstrzygnięciem stanowiącym przedmiot uchwały.

Akcjonariusze spółki, poza wskazanymi wyżej uprawnieniami związanymi z uczestnictwem w Walnym Zgromadzeniu, mają również prawo m.in. do: żądania zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela (zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne zgodnie z ust.6 §8 Statutu TELL S.A. jest niedopuszczalna), zbycia akcji, udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.

Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis zasad działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów.

Radę Nadzorczą Spółki w dniu 1 stycznia 2014 r. tworzyły następujące osoby: pan Paweł Turno – Przewodniczący Rady Nadzorczej, pan Piotr Karmelita – Sekretarz Rady Nadzorczej oraz pełniący funkcje Członków Rady Nadzorczej: pan Tomasz Mazurczak, pan Jerzy Motz i pan Robert Walicki.

Ze skutkiem na dzień 10 marca 2014 r. z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej zrezygnował pan Piotr Karmelita. W dniu 10 marca 2014 r. z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej emitenta zrezygnował również pan Robert Walicki. Kolejno w dniu 10 marca 2014 r. walne zgromadzenie akcjonariuszy powołało do składu Rady Nadzorczej czwartej kadencji pana Piotra Cholewę i pana Tomasza Słowińskiego.

W dniu 3 czerwca 2014 r. do składu Rady Nadzorczej piątej kadencji powołani zostali: pan Piotr Cholewa, pan Tomasz Mazurczak, pan Jerzy Motz, pan Tomasz Słowiński i pan Paweł Turno.

Zasady działania Rady Nadzorczej reguluje kodeks spółek handlowych, Statut oraz Regulamin Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. W celu wykonania swoich obowiązków Rada Nadzorcza może badać wszystkie dokumenty Spółki, żądać od Zarządu i pracowników sprawozdań i wyjaśnień oraz dokonywać rewizji stanu majątku Spółki. Zgodnie z kodeksem spółek handlowych Statut może rozszerzyć uprawnienia Rady Nadzorczej, ponad kompetencje przewidziane w ustawie. W przypadku emitenta obejmują one m.in. wybór biegłego rewidenta czy zatwierdzanie określonych umów zawieranych z podmiotami gospodarczymi, w których uczestniczą członkowie Zarządu, a także uchwalenie Regulaminu Rady.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. Zgodnie z postanowieniami Statutu członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Statut Spółki przewiduje również możliwość podejmowania uchwał przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje jej Przewodniczący, również na wniosek członka Rady lub

Zarządu Spółki. Uchwały Rady zapadają bezwzględną większością głosów, z tym, że w razie równości głosów decyduje głos Przewodniczącego.

Regulamin Rady Nadzorczej przewiduje możliwość utworzenia w ramach Rady komitetu audytu i komitetu wynagrodzeń.

Zgodnie z ust.1¹ §18 Statutu Spółki jeżeli obowiązujące przepisy prawa nakładają na Spółkę obowiązek powołania komitetu audytu i jednocześnie Rada Nadzorcza składa się z nie więcej niż pięciu członków, to na mocy Statutu powołanie komitetu audytu nie jest konieczne. W takim przypadku, w razie niepowołania komitetu audytu, jego zadania wykonuje Rada Nadzorcza.

W 2014 r. Zarząd Spółki tworzyły następujące osoby: pan Rafał Stempniewicz - Prezes Zarządu, pan Stanisław Górski – Członek Zarządu i pan Robert Krasowski – Członek Zarządu.

Skład Zarządu przez cały rok 2014 nie ulegał żadnym zmianom.

Zasady działania Zarządu reguluje kodeks spółek handlowych, Statut oraz Regulamin Zarządu. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. Do zakresu działania Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki niezastrzeżone ustawą lub Statutem do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest Prezes Zarządu samodzielnie albo dwaj członkowie Zarządu działający łącznie lub członek Zarządu działający łącznie z prokurentem. Członkowie Zarządu powoływani są przez Radę Nadzorczą na okres wspólnej 5-letniej kadencji. Pracami Zarządu kieruje Prezes, który reprezentuje również Zarząd wobec Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia. Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes Zarządu, również na wniosek Członka Zarządu. Uchwały Zarządu mogą być podejmowane na posiedzeniach, a w nadzwyczajnych wypadkach i ze względu na uzasadniony interes Spółki również w trybie obiegowym lub pisemnym. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów, w razie równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Szczegółowe zasady pracy Zarządu reguluje Regulamin zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.

Zarówno w ramach Rady Nadzorczej, jak i Zarządu w 2014 r. nie funkcjonowały żadne komitety.

Niniejsze oświadczenie zawiera wszystkie informacje, o których mowa w §1 Uchwały nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 11 grudnia 2007 r. w sprawie określenia zakresu i struktury raportu dotyczącego stosowania zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe.

Rafał Stempniewicz
Prezes Zarządu

Stanisław Górski
Członek Zarządu

Robert Krasowski
Członek Zarządu