

RAPORT ROCZNY W SPRAWIE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W ROKU 2007 W INTROL SPÓŁKA AKCYJNA W KATOWICACH

Zgodnie z treścią § 29 ust. 2 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz na podstawie uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych nr 1013/2007 z dnia 11 grudnia 2007r. w sprawie określenia zakresu i struktury raportu dotyczącego stosowania zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe, Zarząd INTROL S.A. przekazuje raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego przez INTROL S.A. w roku 2007r. wynikających z treści dokumentu „Dobre Praktyki w spółkach publicznych 2005” opracowanego przez Komitet Dobrych Praktyk.

I. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez Emitenta stosowane wraz ze wskazaniem, jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób spółka zamierza usunąć ewentualne skutki niezastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości.

Zarząd INTROL S.A. w dniu 31 października 2007r. złożył oświadczenie w zakresie przestrzegania w Spółce zasad ładu korporacyjnego. Oświadczenie to zostało opublikowane w formie raportu bieżącego nr 4/2007 z dnia 31 października 2007r.

W złożonym oświadczeniu Zarząd Emitenta oświadczył, iż będzie przestrzegał zasad ładu korporacyjnego określonych w „Dobrych Praktykach w spółkach publicznych 2005”, za wyjątkiem zasad wskazanych w przedmiotowym oświadczeniu.

Ze stosowania wyłączone zostały następujące zasady.

ZASADA NR 20 o treści:

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

b) Szczegółowe kryteria niezależności powinien określać statut spółki,

c) Bez zgody większości niezależnych członków 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 ze spółką, członkiem rady nadzorczej albo zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi;
- wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki.

d) W spółkach, gdzie jeden akcjonariusz posiada pakiet akcji dający ponad 50% ogólnej liczby głosów, rada nadzorcza powinna liczyć co najmniej dwóch

niezależnych członków, w tym niezależnego przewodniczącego komitetu audytu, o ile taki komitet został ustanowiony.

W uzasadnieniu wyłączenia zasady nr 20 Zarząd wskazał, co następuje.

„W chwili obecnej Skład Rady Nadzorczej nie odpowiada zasadzie nr 20. Paragraf 13 ust. 1 Statutu przewiduje obligatoryjne powołanie do składu Rady Nadzorczej dwóch Członków Niezależnych spośród pięcioosobowego składu Rady Nadzorczej, tym samym wymóg nałożony stosownie do zasady nr 20 nie jest w pełni zrealizowany. Wskazać jednak należy, iż obecna struktura Rady z jednej strony odzwierciedla strukturę akcjonariatu Spółki a z drugiej strony zabezpiecza w dużym stopniu (poprzez ustanowienie dwóch Członków Niezależnych) interesy drobnych akcjonariuszy. Wybór członka Rady Nadzorczej jest prawem akcjonariuszy – w tym akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji, ich nadmierne ograniczanie w zakresie wskazywania kandydatów nie byłoby uzasadnione i stanowiłoby nieproporcjonalne ograniczenie w stosunku do celu, jaki przyświecał komentowanej zasadzie.

Spółka nie wyklucza przyjęcia w przyszłości tej zasady, w szczególności w sytuacji, gdy skutek zmiany okoliczności faktycznych i stanu prawnego jej stosowane stanie się zasadne.”

ZASADA NR 28 o treści:

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

Regulamin powinien przewidywać powołanie co najmniej dwóch komitetów:

- audytu oraz
- wynagrodzeń

W skład komitetu audytu powinno wchodzić co najmniej dwóch członków niezależnych oraz przynajmniej jeden posiadający kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów. Zadania komitetów powinien szczegółowo określać regulamin rady nadzorczej. Komitety rady powinny składać radzie nadzorczej roczne sprawozdania ze swojej działalności. Sprawozdania te spółka powinna udostępnić akcjonariuszom.

W uzasadnieniu wyłączenia zasady nr 28 Zarząd wskazał, co następuje.

„W chwili obecnej Regulamin Rady Nadzorczej nie przewiduje powołania komitetu audytu i komitetu wynagrodzeń. Pięcioosobowy skład Rady Nadzorczej powoduje, iż wydzielanie z jej grona dwóch komitetów byłoby zabiegiem sztucznym i niecelowym, nadmiernie komplikującym prace tego organu, w żaden sposób nie przekładając się na efektywność tychże prac.”

ZASADA NR 43 O TREŚCI:

43. Wybór podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta powinien być dokonany przez radę nadzorczą po przedstawieniu rekomendacji komitetu audytu lub przez walne zgromadzenie po przedstawieniu rekomendacji rady nadzorczej zawierającej rekomendację komitetu audytu. Dokonanie przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie innego wyboru niż rekomendowany przez komitet audytu powinno

zostać szczegółowo uzasadnione. Informacja na temat wyboru podmiotu pełniącego funkcje biegłego rewidenta wraz z uzasadnieniem powinna być zawarta w raporcie rocznym.

W uzasadnieniu wyłączenia zasady nr 43 Zarząd wskazał, co następuje.

„Stosownie do paragrafu 12 ust. 2 pkt. k) wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki dokonuje Rada, kierując się zasadami wskazanymi w Statucie, gwarantującymi niezależność biegłego rewidenta. Brak wymogu rekomendacji komitetu audytu jest logiczną konsekwencją nieprzyjęcia przez Spółkę zasady nr 28.”

Poza wskazanymi wyżej wyłączeniami stosowania zasad ładu, wskazanymi w Raporcie bieżącym nr 4/2007 doszło do nieprzestrzegania zasady nr 27:

ZASADA NR 27 o treści:

27. Wynagrodzenie członków rady nadzorczej powinno być ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad. Wynagrodzenie to powinno być godziwe, lecz nie powinno stanowić istotnej pozycji kosztów działalności spółki ani wpływać w poważny sposób na jej wynik finansowy. Powinno też pozostawać w rozsądnej relacji do wynagrodzenia członków zarządu. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków rady nadzorczej w rozbiciu dodatkowo na poszczególne jego składniki powinna być ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania.

W 2007r członkom Rady Nadzorczej nie zostało przyznane wynagrodzenie. Wskazać należy, iż Spółka poczyniła już kroki w celu zastosowania omawianej zasady w przyszłości – w porządku obrad pierwszego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego po wprowadzeniu akcji Spółki do publicznego obrotu przewidziano m.in. przyznanie członkom Rady Nadzorczej wynagrodzenia.

II. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.

a. Walne Zgromadzenie

Sposób działania Walnego Zgromadzenia Spółki, tryb jego zwoływania, prowadzenia obrad Walnych Zgromadzeń Spółki wynika z przepisów prawa tj w pierwszym rzędzie z Ustawy z dnia 15 września 2000r. Kodeks Spółek Handlowych, z zapisów Statutu, a ponadto z przepisów szczególnych odnoszących się do spółek publicznych.

Dotychczas Spółka nie wprowadziła dodatkowych regulacji w formie Regulaminu Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie ze Statutem Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy podejmowanie uchwał w sprawach:

- a) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w ubiegłym roku obrotowym,
- b) podziału zysku albo pokrycia straty,

- c) udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- d) zmiany statutu Spółki,
- e) podwyższenia albo obniżenia kapitału zakładowego,
- f) połączenia Spółki lub przekształcenia Spółki,
- g) rozwiązania i likwidacji Spółki,
- h) emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisji warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych,
- i) nabycia akcji własnych w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu Spółek Handlowych oraz upoważnienia do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu Spółek Handlowych,
- j) umarzania akcji i warunków tego umorzenia,
- k) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa, lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- l) tworzenia i znoszenia kapitałów rezerwowych, funduszy specjalnych oraz określenie ich przeznaczenia,
- m) postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- n) zawarcia pomiędzy Spółką a jej spółką zależną umowy przewidującej zarządzanie spółką zależną lub przekazywanie zysku przez spółkę zależną,
- o) powołania i odwołania członków Rady Nadzorczej Spółki,
- p) powołania i odwołania likwidatorów,
- q) ustalenia wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej Spółki,
- r) uchwalenia regulaminu Rady Nadzorczej,
- s) uchwalenia regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia,
- t) spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub Akcjonariuszy,
- u) ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym.

b. Prawa akcjonariuszy

Prawa majątkowe związane z akcjami Spółki:

- 1) Prawo do dywidendy,
- 2) Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru),
- 3) Prawo do udziału w majątku Spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji,
- 4) Prawo do zbywania posiadanych akcji,

- 5) Prawo do obciążania posiadanych akcji zastawem lub użytkowaniem
- 6) Prawo zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela.

Prawa korporacyjne związane z akcjami Spółki:

- 1) Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu,
- 2) Prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych spraw przyznane akcjonariuszom posiadającym co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego Spółki,
- 3) Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422–427 Kodeksu Spółek Handlowych,
- 4) Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami dotyczące akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą część kapitału zakładowego,
- 5) Prawo do żądania zbadania przez biegłego na koszt Spółki Emitenta określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw,
- 6) Prawo do uzyskania informacji o Spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa, w szczególności zgodnie z art. 428 Kodeksu Spółek Handlowych,
- 7) Prawo do imiennego świadectwa depozytowego, wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych, zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, przysługujące akcjonariuszowi spółki publicznej, posiadającemu akcje zdematerializowane,
- 8) Prawo do żądania wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem (art. 395 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych),
- 9) Prawo do przeglądania w lokalu Zarządu listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia,
- 10) Prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem,
- 11) Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na Walnym Zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję,
- 12) Prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał,
- 13) Prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 Kodeksu Spółek Handlowych,
- 14) Prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu Spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1

Kodeksu Spółek Handlowych, w art. 540 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz w art. 561 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych,

- 15) Prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia,
- 16) Prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności,
- 17) Prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup), przysługujące akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami zawartego z nim porozumienia osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce (art. 82 Ustawy o Ofercie Publicznej),
- 18) Prawo żądania wykupu posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce (art. 83 Ustawy o Ofercie Publicznej).

Szczegółowy opis wyżej wskazanych praw przysługujących akcjonariuszom oraz sposobu ich wykonywania został zawarty w Prospekcie Emisyjnym Spółki.

III. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów.

a. Zarząd

Zgodnie ze Statutem Spółki Zarząd Spółki składa się od 1 (jednej) do 5 (pięciu) osób powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. W skład Zarządu wchodzi Prezes Zarządu Spółki i członkowie Zarządu Spółki. Nie więcej niż dwóm członkom Zarządu może być powierzona funkcja Wiceprezesów Zarządu.

Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza Spółki.

Członków Zarządu Spółki powołuje się na okres wspólnej kadencji (Wspólna Kadencja).

Do składania oświadczeń woli i podpisywania dokumentów w imieniu Spółki upoważnieni są:

- Prezes Zarządu samodzielnie w zakresie rozporządzania prawem lub zaciągania zobowiązania o wartości nie wyższej niż 200.000,00 PLN (dwieście tysięcy złotych);
- Prezes Zarządu łącznie z członkiem Zarządu, prokurentem lub ustanowionym pełnomocnikiem w zakresie rozporządzania prawem lub zaciągania zobowiązania o wartości wyższej niż 200.000,00 PLN (dwieście tysięcy złotych);
- dwaj członkowie Zarządu łącznie, lub członek Zarządu łącznie z prokurentem lub ustanowionym pełnomocnikiem w granicach umocowania.

Ustanowienie prokury wymaga zgody wszystkich członków Zarządu. Odwołać prokurę może każdy członek Zarządu.

Do dokonywania czynności prawnych lub faktycznych może być ustanowiony pełnomocnik lub pełnomocnicy Spółki działający samodzielnie lub łącznie w granicach udzielonego im pełnomocnictwa. Udzielenie i odwołanie pełnomocnictwa następuje w trybie przewidzianym do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki.

Członkowie Zarządu powinni uczestniczyć w obradach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.

Członek Zarządu nie może bez zgody Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka Zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka Zarządu.

Zarząd zobowiązany jest sporządzić sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki nie później niż w ciągu trzech miesięcy po upływie roku obrotowego.

Członkowie Zarządu mogą być zatrudniani przez Spółkę na podstawie umowy o pracę lub innej umowy albo otrzymywać wynagrodzenie za pełnienie funkcji w organie Spółki.

W roku 2007 skład Zarządu nie ulegał zmianom; w skład Zarządu wchodziło dwóch członków:

Prezes Zarządu: Piotr Jeziorowski

Wiceprezes Zarządu: Stanisław Jurczyński

b. Rada Nadzorcza

Zgodnie ze Statutem Spółki Rada Nadzorcza składa się z co najmniej 5 (pięciu) i nie więcej niż 7 (siedmiu) członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie.

Kadencja Rady Nadzorczej trwa pięć lat. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji.

Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.

Rada Nadzorcza wybiera ze swego składu Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Zastępcę i Sekretarza na pierwszym posiedzeniu nowej kadencji. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołać może każdy jej członek a posiedzenie to powinno się odbyć najpóźniej w ciągu dwóch tygodni od dnia powołania Rady Nadzorczej nowej kadencji. Jeżeli pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji nie odbędzie się w terminie wskazanym w zdaniu poprzednim, pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje niezwłocznie Zarząd. W toku kadencji Rady Nadzorczej może ona odwołać Przewodniczącego, Zastępcę i Sekretarza Rady Nadzorczej z zajmowanej funkcji z

pozostawieniem tych osób w składzie Rady Nadzorczej z jednoczesnym powołaniem na te funkcje innego członka Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- a) ocena sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym,
- b) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w ubiegłym roku obrotowym w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym oraz ocena wniosków Zarządu co do podziału zysku albo pokrycia straty,
- c) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt a) i b),
- d) zatwierdzanie rocznych budżetów Spółki oraz rocznych i wieloletnich planów rozwoju Spółki,
- e) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
- f) zawieszenie w czynnościach z ważnych powodów członka Zarządu lub całego Zarządu,
- g) delegowanie członka lub członków Rady do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu w razie zawieszenia lub odwołania członków Zarządu, czy też całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
- h) zatwierdzenie regulaminu Zarządu Spółki i zmian tego regulaminu,
- i) ustalenie zasad wynagradzania Zarządu - wynagrodzenie członków Zarządu powinno wiązać się z zakresem zadań i odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji oraz odpowiadać wielkości Spółki i pozostawać w rozsądnym stosunku do wyników Spółki,
- j) zawieranie umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu,
- k) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki. Rada Nadzorcza dokonując wyboru biegłego rewidenta powinna zapewnić, aby biegli rewidenci odpowiedzialni za przeprowadzenie badania oraz firmy audytorskie zmieniali się przynajmniej raz na 5 lat od daty wyznaczenia oraz mieli możliwość ponownego uczestniczenia w badaniu po upływie co najmniej 3 lat.

Upřednia zgoda Rady Nadzorczej wymagana jest w następujących przypadkach:

- a) dla członka Zarządu na prowadzenie interesów konkurencyjnych wobec Spółki, udział w spółkach konkurencyjnych jako wspólnik jawny lub członek władz takiej spółki,
- b) zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań lub dokonywanie wydatków i rozporządzeń prawami w ramach pojedynczej transakcji albo dwu lub więcej powiązanych transakcji o wartości stanowiącej równowartość co najmniej 100% kapitałów własnych Spółki według ostatniego zaudytowanego sprawozdania finansowego - nie przewidzianych w zatwierdzonym budżecie;

W przypadku zobowiązań wynikających z umów wieloletnich przez wartość zobowiązania rozumie się łączną wartość świadczeń Spółki wynikających z tych umów, określoną dla całego okresu ich obowiązywania. W przypadku zobowiązań wynikających z umów zawartych na czas nieoznaczony wartością zobowiązań z tych umów jest łączna wartość świadczeń Spółki wynikających z zawartych umów w okresie 3 lat. W przypadku braku możliwości określenia wartości świadczeń wynikających z zawartej umowy należy określić jej szacunkową wartość. W razie gdy zobowiązanie Spółki bądź wartość rzeczy lub prawa wyrażone są w walucie obcej, wartość zobowiązania, wydatku bądź rozporządzenia należy obliczać według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z ostatniego dnia miesiąca poprzedzającego zawarcie umowy, z której wynikać ma zobowiązanie, wydatek bądź rozporządzenie,

- c) zawiązanie przez Spółkę innej spółki albo nabycie lub objęcie udziałów lub akcji w innych spółkach, jeżeli wartość takiej transakcji kapitałowej stanowi równowartość co najmniej 50% kapitałów własnych Spółki według ostatniego zaudytowanego sprawozdania finansowego a transakcja nie jest przewidziana w zatwierdzonym budżecie,
- d) zawarcie umów pomiędzy Spółką a podmiotem powiązanym w rozumieniu § 2 ust. 1 pkt. 37) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku (Dz.U. Nr 209, poz. 1744) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Wyrażenie zgody nie jest wymagane w odniesieniu do transakcji typowych, zawieranych na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółkę z podmiotem zależnym, w którym Spółka posiada większościowy udział kapitałowy.

Poza czynnościami określonymi powyżej Rada Nadzorcza powinna:

- a) raz w roku sporządzać i przedstawiać Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykami istotnymi dla Spółki,
- b) raz w roku dokonać i przedstawiać Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ocenę swojej pracy,
- c) rozpatrywać i opiniować sprawy mające być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia.

Od momentu wprowadzenia akcji Spółki do obrotu giełdowego oraz tak długo jak Spółka będzie spółką giełdową, co najmniej 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej powinno być Członkami Niezależnymi. Członkowie Niezależni powinni spełniać kryteria niezależności wskazane w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych oraz wytyczne zawarte w pkt III ppkt 6 dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, stanowiącego załącznik do uchwały nr 12/1170/2007 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 4 lipca 2007 roku.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2007r. był następujący:

Wiesław Kaprał, Zbigniew Juszczyk, Katarzyna Bodziony.

Dnia 13 czerwca 2007r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę nr 1 o odwołaniu ze składu Rady Nadzorczej Zbigniewa Juszczuka. Jednocześnie do składu Rady Nadzorczej powołano Jerzego Majcherczyka, Krzysztofa Zygulę i Piotra Rybickiego.

W dniu 12 lipca 2007r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało wszystkich członków Rady Nadzorczej tj. Wiesława Kaprała, Katarzynę Bodziona, Jerzego Majcherczyka, Krzysztofa Zygulę i Piotra Rybickiego.

Następnie powołano do Rady Nadzorczej pierwszej Wspólnej Kadencji: Wiesława Kaprała, Katarzynę Bodziona, Jerzego Majcherczyka, Krzysztofa Zygulę i Piotra Rybickiego.

Rada Nadzorcza powierzyła funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Wiesławowi Kaprałowi, funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej – Krzysztofowi Zygule, zaś funkcję Sekretarza – Jerzemu Majcherczykowi.

W konsekwencji skład Rady Nadzorczej na dzień 31 stycznia 2007r. był następujący:

Wiesław Kaprał – Przewodniczący
Krzysztof Zyguła – Wiceprzewodniczący
Jerzy Majcherczyk - Sekretarz
Katarzyna Bodziona
Piotr Rybicki

c. Komitety

Jak wskazano w części I niniejszego Raportu w Spółce nie funkcjonują komitety.

IV. Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Spółka nie wdrożyła odrębnych systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych. Sprawozdania finansowe Spółki sporządzane są zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości. Sprawozdania finansowe sporządzają służby finansowo-księgowe pod nadzorem Głównego Księgowego. Sprawozdania zatwierdza Zarząd Spółki. Weryfikacja rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych dokonywana jest przez niezależnego biegłego rewidenta. Decyzje o wyborze rewidenta podejmuje stosowną uchwałą Rada Nadzorcza Spółki. Rada Nadzorcza dokonuje również oceny rocznego sprawozdania finansowego Spółki w zakresie jego zgodności z księgami, dokumentami i ze stanem faktycznym. Pisemne sprawozdanie z wyników oceny Rada Nadzorcza składa Zwyczajnemu Walnemu

Zgromadzeniu. Roczne sprawozdania jednostkowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe grupy kapitałowej polegają zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Spółki.

Prezes Zarządu
Piotr Jeziorowski

Wiceprezes Zarządu
Stanisław Jurczyński

Katowice, 2008-06-02